

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРИРОДОПОЛЬЗОВАНИЯ  
Кафедра бухгалтерского учета и статистики

УТВЕРЖДАЮ  
щий кафедрой  
\_\_\_\_\_ О.И.Харченко

Заведую-

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.01 Экономика

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ  
(НА ПРИМЕРЕ ООО «ТДВ-СТРОЙРЕСУРС»)

Руководитель \_\_\_\_\_ канд. экон. наук, доцент Т.А.Цыркунова

Выпускник \_\_\_\_\_ А.Е.Янчевский

Красноярск 2016

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния коммерческой организации.....	5
1.1 Сущность и факторы качества финансового состояния организации.....	5
1.2 Методика анализа финансового состояния организации и система основных показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации.....	11
2 Анализ имущественного положения и источников финансирования ООО «ТДВ-Стройресурс».....	23
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ТДВ-Стройресурс».....	23
2.2 Анализ динамики, состава и структуры имущества и источников его формирования.....	28
2.3 Анализ деловой активности ООО «ТДВ-Стройресурс».....	32
3 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности ООО «ТДВ-Стройресурс».....	36
3.1 Анализ финансовой устойчивости.....	36
3.2 Анализ ликвидности.....	38
3.3 Предложения по улучшению финансового состояния организации ООО «ТДВ-Стройресурс».....	42
Заключение.....	46
Список используемых источников.....	48
Приложения А-К.....	51-65

## Введение

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате недовыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние не является счастливой случайностью, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств предприятия. Эти сведения представляются в балансе предприятия. Основными факторами, определяющими финансовое состояние, являются, во-первых, выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения потребности собственного оборота капитала за счет прибыли и, во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов). Сигнальным показателем, в котором проявляется финансовое состояние, выступает платежеспособность предприятия, под которой подразумевают его способность вовремя удовлетворять платежные требования, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджет. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. От улучшения финансового состояния предприятия зависят его экономические перспективы. Этот факт приобретает особое значение в условиях рыночного хозяйствования.

Без качественного и тщательно проведенного анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта невозможно принятие грамотных и экономически обоснованных управленческих решений. В конечном результате, анализ финансового состояния предприятия должен дать руководству картину его действительного положения, а лицам, непосредственно не работающим на данном предприятии, но заинтересованным в его финансовом состоянии – сведения, необходимые для беспристрастного суждения, например, о рациональности использования вложенных в предприятие дополнительных инвестиций и т.п.

Предметом исследования выступают финансовое состояние ООО «ТДВ-Стройресурс».

Объект анализа - ООО «ТДВ-Стройресурс».

Целью данной работы является оценка финансового состояния ООО «ТДВ-Стройресурс» и разработка на основе анализа мероприятий по его улучшению.

Для достижения данной цели были решены следующие задачи:

- раскрытие понятия финансового состояния;
- оценка финансового состояния ООО «ТДВ-Стройресурс»;
- разработка мероприятий и рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «ТДВ-Стройресурс».

Для написания выпускной квалификационной работы использованы нормативные акты, регламентирующие финансово-хозяйственную деятельность предприятий, научные литературные источники в виде учебной литературы, монографий и статей в периодической печати, посвященных вопросам теории и практики проведения анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятий. Это труды таких известных ученых, как В.В. Ковалев, А.Д. Шеремет, Г.В. Савицкая и др.

Информационными источниками для расчета показателей и проведения анализа финансового состояния ООО «ТДВ-Стройресурс» служат годовая бухгалтерская отчетность за период 2013-2015г.г., а также данные бухгалтерского учета и необходимые аналитические расшифровки движения и остатков по синтетическим счетам.

Работа состоит из трех частей. В первой части рассматриваются теоретические аспекты оценки финансового состояния предприятия, основные методики его оценки и анализа и информационное обеспечение изучения финансового состояния.

Во второй главе работы приведена краткая характеристика рассматриваемого предприятия, в данном случае это ООО «ТДВ-Стройресурс», а также проанализированы основные технико-экономические показатели деятельности. Особое внимание было уделено наличию тесной взаимосвязи между различными показателями финансового состояния.

В третьей части работы были произведены оценка и анализ реального финансового состояния предприятия. В ходе анализа были использованы данные бухгалтерской отчетности организации ООО «ТДВ-Стройресурс» и дополнительно данные аналитического и управленческого учета, а также разработаны рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия с учетом выявленных резервов.

# **1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния коммерческой организации**

## **1.1 факторы качества финансового состояния организации**

Финансовый анализ представляет собой оценку финансово – хозяйственной деятельности фирмы в прошлом, настоящем и предполагаемом будущем. Его цель – определить состояние финансового здоровья фирмы, выявить слабые места, потенциальные источники возникновения проблем при дальнейшей ее работе и обнаружить сильные стороны, на которые фирма может сделать ставку. При оценке финансового положения фирмы к помощи финансового анализа прибегают различные экономические субъекты, заинтересованные в получении наиболее полной информации о ее деятельности.

Целью финансового анализа, инициатива которого не принадлежит фирме, могут быть определение и оценка кредитоспособности и инвестиционных возможностей предприятия. Так, представителя банка может заинтересовать вопрос о ликвидности или платежеспособности фирмы. Потенциальный инвестор хочет знать, насколько рентабельна фирма и какова степень риска потери вклада при ее инвестировании. Существует методика, позволяющая при помощи финансово-отчетной документации и анализа различных финансовых показателей спрогнозировать возможность банкротства фирмы или же убедиться в ее стабильности [20].

Независимо от того, чем вызвана необходимость анализа, его приемы в сущности всегда одни и те же. Его главный инструмент – выведение и интерпретация различных финансовых коэффициентов. Правильное применение данных приемов позволяет ответить на многие вопросы относительно финансового здоровья фирмы.

Движение материальных фондов на предприятии обуславливает движение денежных средств. Финансовый аналитик должен понимать, что любая отрасль экономики имеет свои особенности и, как результат, отличные от других финансовые потребности и финансовую стратегию. В тяжелом машиностроении или строительстве производственные и торговый цикл значительно дольше, чем в сфере обслуживания (например, в консультационных агентствах, туристических фирмах или хлебопекарной промышленности). Разница в продолжительности финансового и производственного цикла отражается на изменении степени риска, которому подвержена каждая из отраслей, а также оказывает влияние на формирование структуры и способа финансирования конкретной коммерческой деятельности [20].

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

По мнению Савицкой Г.В., способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии.

Финансовый анализ – это исследовательский и оценочный процесс, главная цель которого это выработка наиболее достоверных предположений и прогнозов о будущих финансовых условиях функционирования предприятия.

В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния компании на основе его бухгалтерской отчетности. Принято выделять два вида финансового анализа – внутренний и внешний.

Внутренний финансовый анализ проводится работниками самой организации. Информационная база такого анализа гораздо шире и включает любую информацию, циркулирующую внутри предприятия и полезную для принятия управленческих решений. Соответственно расширяются и возможности анализа.

Внешний финансовый анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия и потому не имеющими доступа к внутренней информационной базе предприятия. Внешний анализ менее детализирован и более формализован.

Финансовый анализ представляет собой способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера, имеющий целью: оценить текущее и перспективное финансовое состояние предприятия; оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции финансового их обеспечения; выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации; спрогнозировать положение организации на рынке капиталов.

В основе финансового анализа лежит анализ финансовой отчетности. Главная цель финансового анализа это своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Селезнева Н.Н. утверждает, что основной целью финансового анализа является получение максимального количества наиболее информативных параметров, дающих объективную картину финансового состояния организации, ее прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Финансовый анализ включает вопросы анализа финансового положения, прибыли, реализации продукции и ее себестоимости. Включение именно такого круга вопросов обосновано тем, что решающее влияние на финансовое положение предприятия оказывает прибыль, основными же факторами ее формирования являются объем реализованной продукции, себестоимости и цена.

Все эти показатели связаны и взаимообусловлены, объективность оценки зависит от правильности и полноты их комплексного изучения.

Чтобы выводы по результатам финансового анализа обеспечивали правильное понимание внутренних связей, взаимозависимости и причин возникновения многообразных факторов, специалисту необходимо глубоко знать общие методологические принципы анализа, важнейшие из которых взаимосвязь и взаимообусловленность явлений и процессов и их развитие и др.

В процессе достижения основной цели решаются следующие задачи финансового анализа:

- определение базовых показателей для разработки производственных планов и программ на предстоящий период;
- повышение научно-экономической обоснованности планов и нормативов;
- объективное и всестороннее изучение выполнения установленных планов и соблюдения нормативов по количеству, структуре и качеству продукции, работ и услуг;
- определение экономической эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- прогнозирование результатов деятельности;
- подготовка аналитической информации для отбора оптимальных управленческих решений, связанных с корректировкой текущей деятельности и разработкой стратегических планов.

Кратко остановимся на подходах наиболее известных российских специалистов в области анализа финансовой отчетности организации.

В.В. Ковалев и Вит. В. Ковалев представляют анализ финансовой отчетности в виде двухмодульной схемы, состоящей из экспресс-анализа финансовой отчетности и ее углубленного анализа.

Экспресс-анализ финансовой отчетности имеет своей целью получение оперативной, наглядной и простой оценки финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Данный анализ предполагает просмотр финансовой отчетности по формальным признакам (комплектность, правильность оформления, точность арифметических расчетов и т.д.), ознакомление с аудиторским заключением и учетной политикой предприятия, выявление «больных» статей в отчетности и оценку их динамики, ознакомление с ключевыми индикаторами, чтение пояснительной записки, общую оценку имущественного и финансового состояния по данным отчетности, а также формулирование выводов по результатам анализа.

Углубленный анализ финансовой отчетности направлен на более подробную характеристику имущественного и финансового потенциалов хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможностей развития объекта на перспективу. Данный анализ конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа, включая в себя следующие основные элементы.

- Предварительный обзор экономического и финансового положения субъекта хозяйствования (по существу, повторяющий экспресс-анализ).
- Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности.
- Оценка «больных» статей отчетности.
- Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования.
- Оценка имущественного потенциала (построение аналитического баланса, его вертикальный и горизонтальный анализ, анализ качественных сдвигов в имущественном потенциале).
- Оценка финансового потенциала (ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости).
- Оценка и анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования.
- Оценка эффективности текущей деятельности (деловой активности).
- Анализ прибыли и рентабельности.
- Оценка положения на рынке ценных бумаг.

О.В. Ефимова, М.В. Мельник и др. выделяют в процессе анализа финансовой отчетности два этапа: экспресс-анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности и ее детализированный анализ [2].

Экспресс-анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности заключается в наглядной и простой оценке имущественного состояния и эффективности развития хозяйствующего субъекта и выполняется в три этапа:

- подготовительный этап (предполагает визуальную и простейшую счетную проверку отчетности по формальным признакам и по существу);
- предварительный обзор бухгалтерской отчетности (сводится к ознакомлению с пояснительной запиской);
- экономическое чтение и анализ отчетности (позволяют дать обобщенную оценку результатов хозяйственной деятельности организации и ее финансового состояния).

Детализированный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности имеет своей целью подробную характеристику имущественного и финансового положения хозяйствующего



субъекта, результатов его деятельности в истекшем году (периоде), а также возможностей развития на перспективу. В общем виде его программа выглядит следующим образом.

- Предварительный обзор экономического и финансового состояния субъекта хозяйствования;
- Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности;
- Выявление «больных» статей отчетности;
- Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования;
- Оценка имущественного положения (построение аналитического баланса-нетто, его вертикальный и горизонтальный анализ, анализ качественных сдвигов в имущественном положении);
- Оценка финансового состояния (ликвидности, финансовой устойчивости);
- Оценка и анализ финансовых результатов деятельности субъекта хозяйствования;
- Оценка объема продаж;
- Анализ структуры доходов;
- Анализ структуры расходов;
- Анализ прибыли;
- Анализ рентабельности;
- Оценка финансовой устойчивости, кредитоспособности и платежеспособности.

Н.Н. Илышева и С.И. Крылов рассматривают анализ финансовой отчетности как процесс, осуществляемый в четыре взаимосвязанных этапа, к которым относятся ее предварительный анализ, углубленный анализ, обобщение результатов анализа и прогнозирование [3].

Предварительный анализ, или экспресс-анализ, финансовой отчетности позволяет выполнить наглядную и несложную (по времени исполнения и трудоемкости реализуемых алгоритмов) оценку финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации и включает в себя три следующих этапа:

- подготовительный этап, который сводится к визуальной и простейшей счетной проверке финансовой отчетности по формальным признакам и по существу (проверка комплектности финансовой отчетности, правильности и ясности заполнения, наличия всех необходимых реквизитов, арифметических расчетов и основных контрольных соотношений), а также аналитической увязке и перегруппировке статей бухгалтерского баланса, чтобы сделать его более удобным для анализа;
- предварительный обзор финансовой отчетности, связанный с ознакомлением с аудиторским заключением и пояснительной запиской, оценкой качественных изменений в финансовом состоянии организации за истекший период, а также с изучением влияния на изменение показателей финансовой отчетности макроэкономических факторов;

-расчет и анализ важнейших аналитических показателей, характеризующих финансовое состояние организации, выполняемый по данным его бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Углубленный анализ финансовой отчетности имеет своей целью достаточно подробную характеристику финансовых результатов и финансового состояния организации за истекший отчетный период, а также возможностей их изменения на ближайшую и долгосрочную перспективу. Указанный анализ осуществляется на базе данных всех форм финансовой отчетности организации и состоит из следующих основных элементов:

- анализа бухгалтерского баланса;
- анализа отчета о финансовых результатах;
- анализа отчета об изменениях капитала;
- анализа отчета о движении денежных средств;
- анализа пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- комплексной оценки финансового состояния организации по данным ее финансовой отчетности.

Обобщение результатов анализа финансовой отчетности предполагает формулирование обобщающего вывода по его результатам на основе сформулированных на предыдущем этапе промежуточных выводов по отдельным направлениям анализа финансовых результатов и финансового состояния организации, а также в случае необходимости – разработку рекомендаций, направленных на их улучшение.

Чтобы обеспечить выживаемость компании в современных условиях, менеджменту необходимо, уметь реально оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и его существующих и потенциальных контрагентов. Для этого необходимо: владеть методикой оценки финансового состояния предприятия; иметь соответствующее информационное обеспечение; иметь квалифицированный персонал, способный реализовать данную методику на практике.

Для наглядности представим себе небольшое, только начинающее свою деятельность предприятие. Его владелец вкладывает денежные средства в фирму. Она приобретает средства производства (оборудование, материалы), нанимает рабочую силу, которая производит товары, и оплачивает ее труд. Произведенный товар продается покупателям, за его реализацию фирма получает деньги. Созданные таким образом финансовые средства снова возвращаются на предприятие.

Первым источником финансирования работы предприятия является собственное производство. В фирму поступает добавочный капитал – как результат собственной деятельности. Так происходит наращивание собственного капитала[12].

Если по истечении некоторого времени производство развивается таким образом, что деньги, созданные в результате собственного производства, уже не в состоянии удовлетворить все потребности фирмы и обеспечить ее экспансию, необходимо привлечь средства извне.

Классическим, а на сегодняшний день – и самым популярным способом привлечения внешних ресурсов является получение банковских кредитов. Это те случаи, когда предприниматель или руководство предприятия получает на заранее оговоренный срок заемный (ссудный) капитал, который должен поддержать дальнейшее развитие производства. В течение определенного времени фирма обязана вернуть заемный капитал и выплатить ссудный процент [19].

Стабильность работы предприятия связана с общей его финансовой структурой, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Так, многие предприятия в процессе своей деятельности помимо собственного капитала привлекают значительные средства, взятые в долг. Однако если структура «собственный капитал – заемные средства» имеет значительный перекос в сторону долгов, предприятие может обанкротиться, если сразу несколько кредиторов потребуют возврат своих денег в «неудобное время».

Для поддержания финансовой устойчивости на «здоровом» уровне и необходим постоянный финансовый анализ состояния предприятия.

## **1.2 Методика анализа финансового состояния организации и система основных показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации**

Основными методами анализа финансового состояния предприятия являются горизонтальный, вертикальный, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ.

Горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом. Данный метод позволяет выявить тенденции изменения статей отчетности или их групп и на основании этого исчислить базисные темпы прироста. Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции, но эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

Вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом, т. е. расчет удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе и оценка его влияния. С помощью вертикального анализа можно проводить межхозяйственные срав-

нения предприятий, а относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов.

Горизонтальный и вертикальный виды анализа взаимно дополняют друг друга. Поэтому на практике можно построить аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетности, так и динамику отдельных ее показателей [19].

Вариантом горизонтального анализа является трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей периодов. Этот анализ носит перспективный или прогнозный характер. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем.

Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязи показателей [17].

Сравнительный анализ - это и внутрихозяйственный анализ сводных показателей подразделений, цехов, дочерних фирм и т. п., и межхозяйственный анализ предприятия в сравнении данных конкурентов со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

Факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных и стохастических приемов исследования.

Факторный анализ может быть как прямым, так и обратным, т. е. синтезом - соединением отдельных элементов в общий результативный показатель.

Все перечисленные методы анализа относятся к формализованным. Однако существуют и неформализованные методы: экспертных оценок, сценариев, психологические, морфологические и т. п., которые основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне.

Использование приемов анализа для конкретных целей изучения состояния анализируемого хозяйствующего субъекта составляет в совокупности методику анализа.

Различные авторы предлагают разные методики финансового анализа. Детализация процедурной стороны методики финансового анализа зависит от поставленных целей, а также от различных факторов информационного, временного, методического и технического обеспечения.

Основным источником информации для финансового анализа служит бухгалтерский баланс. Бухгалтерский баланс - способ отражения в стоимостной оценке имущества организации и источников от образования на определенную отчетную дату.

Исходный бухгалтерский баланс достаточно объемён в содержательном плане. Его анализ может выполняться одним из двух способов, каждый из которых имеет свои достоинства (недостатки) и сферы применения [13].

При первом способе анализ проводится на основании исходного баланса. Он применяется, когда аналитик намерен получить самое общее представление об объекте анализа. Его называют экспресс-анализ или чтение отчета. Как правило, он применяется внешним аналитиком (кредитором, поставщиком, инвестором и др.) при принятии решения целесообразности бизнес-контактов с организацией.

При втором способе анализ проводится на основании трансформированного баланса. В этом случае строится аналитический баланс, то есть исходный баланс представляется в форме, более удобной для анализа.

Далее рассмотрим методику анализа структуры и динамики активов и капитала организации.

Анализ баланса начинают с изучения состава, структуры и динамики имущества организации (актива) и источников его формирования (пассива).

Структура и динамика актива (пассива) анализируется посредством построения сравнительного аналитического баланса путем уплотнения отдельных статей исходного баланса и дополнения его показателями структуры, динамики и структурной динамики. Основными показателями сравнительного аналитического баланса являются:

- абсолютные величины по статьям исходного баланса на начало и конец отчетного периода;
- удельные веса статей баланса в валюте баланса на начало и конец отчетного периода;
- изменения в абсолютных величинах;
- изменения в удельных весах;
- изменения в процентах к величинам на начало отчетного периода (темпы прироста статьи баланса);
- изменения в процентах к изменениям валюты баланса (темпы прироста структурных изменений - показатель динамики структурных изменений);
- темп прироста валюты баланса и каждой статьи (отношение величины абсолютного изменения к процентам абсолютного изменения на начало отчетного периода)[5].

Таким образом, сравнительный аналитический баланс фактически включает показатели горизонтального и вертикального анализа. Для последовательного проведения горизонтального и вертикального анализа можно строить отдельные аналитические таблицы. В то же время, учитывая, что горизонтальный и вертикальный анализ взаимодополняют друг друга, и

в целях повышения наглядности анализа целесообразно построить более удобную аналитическую таблицу, соединяющую показатели и горизонтального, и вертикального анализа.

На основе результатов анализа структуры и динамики баланса делают общие выводы о финансовом положении организации.

Одна из важнейших характеристик финансового состояния организации - стабильность ее деятельности в долгосрочной перспективе, то есть финансовая устойчивость, которая связана со структурой капитала, степенью зависимости от внешних источников цитирования. Сущность понятия «финансовая устойчивость» трактуется по-разному. В настоящее время единого общепризнанного подхода к оценке финансовой устойчивости нет. Как в отечественной, и в западной литературе приводятся разные методики анализа финансовой устойчивости, которые существенно различаются и по количеству показателей, и по способам их расчета. Несовпадение методологических подходов к оценке финансовой устойчивости связано с разным отношением авторов к необходимости совместного рассмотрения источников финансирования и активов организации. Многие методики анализа финансовой устойчивости, особенно представленные в англо-американской литературе, включают расчет показателей только по данным пассива баланса. Однако важно знать не только то, откуда привлечены средства, но и куда они вложены, какова структура вложений с позиции долгосрочной перспективы[19].

Финансовая устойчивость организации зависит не только от оптимальности структуры капитала, но и структуры активов, а также уравновешенности активов и пассивов.

Общее правило обеспечения финансовой устойчивости гласит: долгосрочные активы должны быть сформированы за счет долгосрочных источников: собственного и долгосрочного заемного капитала.

Другая причина различия в подходах к анализу финансовой устойчивости - разное отношение к роли краткосрочных источников финансирования, в том числе источников финансового характера.

Финансовая устойчивость характеризуется системой абсолютных и относительных показателей. Сущностью финансовой устойчивости считается обеспечение материальных оборотных средств (запасов) источниками их формирования. Финансовую устойчивость определяет соотношение стоимости запасов и величин источников их формирования[15].

Обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости является излишек (недостаток) источников средств формирования запасов, получаемый в виде разницы между величиной источников и величиной запасов. При этом имеется в виду обеспеченность определенными видами источников: собственными и заемными, поскольку достаточность суммы

всех возможных видов источников гарантирована тождественностью итогов актива и пассива баланса, как это представлено в таблице 1.

Для характеристики источников формирования запасов (ИФ) применяется несколько абсолютных показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников (расширяющийся перечень источников)[18]:

Наличие собственных оборотных средств (ИФс) определяется как разность между величиной собственного капитала и стоимостью внеоборотных активов:

$$\text{ИФс} = \text{СК} - \text{ВА}, \quad (1.1)$$

где ИФс – источники финансирования собственные;

СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы.

Наличие собственных оборотных и долгосрочных заемных источников (ИФд) определяется как разность между величиной собственного капитала, долгосрочного заемного капитала и стоимостью внеоборотных активов:

$$\text{ИФд} = (\text{СК} + \text{ДЗК}) - \text{ВА}, \quad (1.2)$$

где ИФд – источники финансирования долгосрочные;

СК – собственный капитал;

ДЗК – долгосрочный заемный.

Общая величина основных источников (ИФо) определяется как разность между величиной собственного капитала, долгосрочного заемного капитала, краткосрочных кредитов и займов и стоимостью внеоборотных активов:

$$\text{ИФо} = (\text{СК} + \text{ДЗК} + \text{ККЗ}) - \text{ВА}, \quad (1.3)$$

где ИФо – источники финансирования общие;

СК – собственный капитал;

ДЗК – долгосрочный заемный капитал;

ККЗ – краткосрочная кредиторская задолженность;

ВА – внеоборотные активы.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования ( $\Delta$  ИФ). Излишек (недостаток) собственных оборотных средств:

$$\Delta \text{ИФс} = \text{ИФс} - З, \quad (1.4)$$

где  $\Delta \text{ИФс}$  – изменения источников финансирования собственных;

ИФс - источники финансирования собственные;

З – запасы.

Излишек (недостаток) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников:

$$\Delta \text{ИФд} = \text{ИФд} - З, \quad (1.5)$$

где  $\Delta \text{ИФд}$  – изменения долгосрочных источников финансирования;

ИФд - источники финансирования долгосрочные;

З – запасы.

Излишек (недостаток) общей величины основных источников

$$\Delta \text{ИФо} = \text{ИФо} - З, \quad (1.6)$$

где  $\Delta \text{ИФо}$  – изменения источников финансирования общих;

ИФо - источники финансирования общие;

З – запасы.

Обеспеченность запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости.

Возможно выделение четырех типов финансовой устойчивости [17]:

- Абсолютная устойчивость финансового состояния представляет собой крайний тип финансовой устойчивости и означает, что организация не умеет, не желает или не имеет возможности привлекать внешние источники финансирования основной деятельности. Она характеризуется высоким уровнем доходности и отсутствием нарушений платежной дисциплины;

- Нормальная устойчивость финансового состояния присуща большинству организаций и гарантирует платежеспособность организации;



- Неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние сопряжено с нарушением платежеспособности организации при сохранении возможности восстановления равновесия за счет вынужденного привлечения дополнительных источников покрытия, не являющихся нормальными (обоснованными). Оно характеризуется нарушением финансовой дисциплины, перебоями в поступлении денежных средств, снижением рентабельности деятельности организации;

- Кризисное финансовое состояние, близкое к банкротству, когда денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность не покрывают кредиторскую задолженность и просроченные ссуды. Оно характеризуется наличием регулярных неплатежей (просроченных кредитов банкам, задолженностей поставщикам, недоимок в бюджет).

Эти типы финансовой устойчивости организации имеют место при определенных соотношениях показателей запасов и различных источников их формирования.

В ходе анализа необходимо определить тип финансовой устойчивости на начало и конец отчетного периода, оценить изменение финансовой устойчивости за отчетный период, определить причины изменений.

В том случае, когда финансовое положение организации устойчиво (предкризисное или кризисное), его следует исправить оптимизацией структуры пассивов, обоснованного снижения уровня запасов товарно-материальных ценностей, незавершенного производства.

Устойчивость финансового состояния организации наряду с абсолютными показателями характеризуется системой относительных показателей - финансовых коэффициентов [19].

Наглядно способы расчета, нормальные ограничения основных относительных показателей финансовой устойчивости представлены в приложении 1.

Для характеристики финансовой устойчивости наряду с осмотренными коэффициентами можно использовать другие относительные показатели, рекомендуемые в учетно-аналитической литературе, в том числе частные показатели, отражающие тенденции в изменении структуры отдельных групп источников. Каждая группа коэффициентов характеризует определенную сторону устойчивости финансового состояния организации.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости заключается в сравнении их значений в динамике, а также с пороговыми значениями (нормальными ограничениями).

Потребность в анализе ликвидности и платежеспособности возникает в условиях рынка в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности организации.

Ликвидность - способ поддержания платежеспособности организации, она характеризуется как текущее состояние расчетов, так и их перспективы. Платежеспособность организации - способность своевременно и в полном объеме погашать свои финансовые обязательства. На текущую платежеспособность организации непосредственное влияние оказывает ликвидность ее активов, то есть способность отдельных видов имущества обращаться в денежные средства без потерь их балансовой стоимости [6].

Организация считается платежеспособной, если ее активы больше, чем внешние обязательства (долгосрочные и краткосрочные обязательства). Организация считается ликвидной, если ее текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства.

Для оценки степени ликвидности и платежеспособности сравнивают отдельные позиции баланса и на основе этого сравнения рассчитывают абсолютные и относительные показатели.

Необходимо различать понятия «ликвидность баланса» и «ликвидность активов». Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов - величина, обратная ликвидности баланса по времени, необходимому для превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность, и наоборот.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков [15].

Существуют различные подходы к методике анализа ликвидности баланса и составу формируемых аналитических групп по активу и пассиву. Кроме того, конкретное наполнение групп по активу и пассиву баланса для отдельных организаций будет различаться, зависеть от состава исходного баланса соответствующей организации и имеющейся в распоряжении аналитика информации.

Необходимо иметь в виду, что ликвидность отдельных видов активов и срочность отдельных обязательств можно определить по балансу лишь в общих чертах в ходе внешнего анализа [31].

В зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, активы организации можно разделить на следующие группы:

A1- наиболее ликвидные активы, к которым относятся денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

А2 - быстро реализуемые активы, к которым относятся дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, и прочие оборотные активы;

А3 - медленно реализуемые активы, к которым относятся запасы (за исключением расходов будущих периодов);

А4 - трудно реализуемые активы, к которым относятся внеоборотные активы и дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты.

В зависимости от степени срочности оплаты пассивы организации можно разделить на следующие группы:

П1 - наиболее срочные обязательства, к которым относятся кредиторская задолженность, задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства;

П2 - краткосрочные пассивы, к которым относятся краткосрочные займы и кредиты;

П3 - долгосрочные пассивы, к которым относятся долгосрочные обязательства;

П4 - постоянные пассивы, к которым относятся капитал и резервы, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов. Для сохранения баланса актива и пассива итог этой группы уменьшается на сумму величин налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям и расходов будущих периодов [21].

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги этих групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A_1 \geq P_1$$

$$A_2 \geq P_2$$

$$A_3 \geq P_3$$

$$A_4 \leq P_4$$

Выполнение первых трех неравенств влечет выполнение и четвертого неравенства, то есть четвертое неравенство носит «балансирующий» характер, и его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости - наличия у организации собственных оборотных средств.

В случае, если одно или несколько неравенств не выполняется, ликвидность баланса в меньшей или большей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация имеет место лишь по стоимостной величине, так как в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Сопоставление наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов ( $A1+A2$ ) с наиболее срочными и краткосрочными пассивами ( $П1+П2$ ) позволяет выяснить текущую ликвидность организации, которая свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) на ближайший промежуток времени.

Сравнение медленно реализуемых активов ( $A3$ ) с долгосрочными пассивами ( $П3$ ) отражает перспективную ликвидность организации, которая представляет прогноз платежеспособности (но несколько приближенный).

Для оценки платежеспособности организации используются относительные показатели ликвидности, различающиеся набором ликвидных активов, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности (К.а.л.) показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может покрыть за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае необходимости. Он характеризует мгновенную платежеспособность организации, то есть на дату составления баланса. Нормальное ограничение коэффициента 0,2, означает, что каждый день подлежит погашению не менее 20% краткосрочных обязательств организации[11].

Коэффициент критической (быстрой) ликвидности (Кк.л.) показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения краткосрочной дебиторской задолженности. Он характеризует ожидаемую платежеспособность организации на период, равный средней продолжительности одного оборота краткосрочной дебиторской задолженности. Нормальное ограничение коэффициента 1, означает, что денежные средства и предстоящие поступления от дебиторов должны покрывать краткосрочные обязательства организации. Если значение этого коэффициента ниже 1, это свидетельствует об угрозе финансовой стабильности организации, а если превышает 1, то означает, что организация располагает достаточным объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников. В процессе анализа динамики этого коэффициента необходимо обращать внимание на факторы, обусловившие его изменение. Если рост коэффициента был в основном вызван увеличением дебиторской задолженности, это не может положительно характеризовать рост ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности (Кт.л.) показывает, в какой степени текущие активы организации покрывают ее краткосрочные обязательства. Организация погашает свои краткосрочные обязательства в основном за счет оборотных активов, поэтому если текущие активы превышают по величине краткосрочные обязательства, организация может рассматриваться как успешно функционирующая. Данный коэффициент дает общую оценку ликвидности активов, отражает прогнозируемые платежные возможности организации при

условии не только погашения краткосрочной дебиторской задолженности, но и реализации имеющихся запасов. Он характеризует ожидаемую платежеспособность организации на период средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств. Нормальное ограничение коэффициента, используемое в западной учетно-аналитической практике и отечественных нормативных документах, - 2. Однако это лишь ориентировочное значение уровня коэффициента может значительно варьировать по отраслям и видам деятельности и зависит от продолжительности производственного цикла, структуры запасов и других факторов. Конкретное значение коэффициента тесно связано с уровнем эффективности работы организации в отношении управления запасами: при высокой культуре организации материально-технического обеспечения можно существенно сокращать уровень запасов таким образом, снижать значение коэффициента по сравнению с его среднеотраслевой величиной без ущерба для финансового состояния организации. Некоторые организации с высокой оборачиваемостью денежных средств (например, организации розничной торговли) могут позволить себе относительно невысокие значения этого коэффициента и обеспечить приемлемую ликвидность за счет более интенсивного притока денежных средств от текущей деятельности. Рост этого коэффициента обычно рассматривается как благоприятная тенденция[12].

Эти относительные показатели являются основными для оценки ликвидности и платежеспособности организации.

В процессе анализа коэффициенты ликвидности организации сравниваются в динамике и с аналогичными коэффициентами конкурентов.

Об эффективности использования средств организации судят по различным показателям деловой активности. Анализ деловой активности начинается с сопоставления темпов изменения прибыли, продаж и активов. Увеличение прибыли более высокими темпами по сравнению с ростом объема продаж свидетельствует об относительном снижении затрат, а увеличение более высокими темпами объема продаж по сравнению с увеличением активов, об эффективном использовании ресурсов. В целом данное соотношение показывает, что экономический потенциал организации возрастает. Это соотношение в мировой практике получило название «золотое правило» экономики фирмы.

Критерием деловой активности организации является уровень интенсивности использования ее капитала. В финансовом аспекте деловая активность проявляется в скорости оборота средств организации. Оценка деловой активности заключается в анализе уровня и динамики различных коэффициентов оборачиваемости и рентабельности [7].

Для оценки оборачиваемости всего капитала (активов) организации рассчитывают следующие относительные показатели (коэффициенты):

- коэффициент оборачиваемости характеризует скорость оборота капитала, то есть показывает количество оборотов капитала (активов) за определенный период времени (год, квартал, месяц);

- коэффициент закрепления (показатель обрат коэффициенту оборачиваемости) показывает, сколько капитала (активов) приходится на 1 рубль продаж;

- продолжительность одного оборота в днях представляет собой отношение продолжительности отчетного периода (года, квартала, месяца) к коэффициенту оборачиваемости;

Продолжительность года может браться условной (360 дней) или точной (365 дней). При этом средняя величина капитала за отчетный период (год) рассчитывается по формуле средней хронологической (по квартальным или месячным данным).

Увеличение количества оборотов и сокращение продолжительности одного оборота свидетельствует о более эффективном использовании капитала, и наоборот. При снижении скорости оборота капитала возрастает потребность в финансировании деятельности организации.

Так как платежеспособность организации зависит от скорости оборота оборотных активов, необходим развернутый анализ оборачиваемости их основных элементов.

## 2 Анализ имущественного положения и источников финансирования ООО «ТДВ-Стройресурс»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ТДВ-Стройресурс»

Общество с ограниченной ответственностью "ТДВ-Стройресурс" создано 30 августа 2007 года, внесено в реестр юридических лиц за № 1072468004366.

Полное фирменное наименование общества: Общество с ограниченной ответственностью "ТДВ-Стройресурс".

Сокращенное фирменное наименование Общества: ООО "ТДВ-Стройресурс".

Место нахождения Общества: 660118, Красноярский край, г. Красноярск, проезд Связистов, д.22.

Общество имеет самостоятельный баланс, расчетный счет, угловой штамп, печать, фирменное наименование и право юридического лица.

ООО «ТДВ-Стройресурс» специализируется на поставках современных материалов и оборудования для строительства наружных инженерных коммуникаций водопровода, канализации и отопления от ведущих отечественных и зарубежных производителей.

Основное направление деятельности — это полиэтиленовые трубы (ПЭ трубы, ПНД трубы) и фитинги в Красноярске, пластиковые трубы для канализации и дренажа, сварочное оборудование (аппараты для сварки полиэтиленовых труб).

Основными целями создания ООО «ТДВ-Стройресурс» является получение прибыли, обеспечение стабильности предприятия, создание новых рабочих мест.

Ниже в таблице 1 приведены основные финансовые результаты деятельности ООО "ТДВ-Стройресурс" за два года (2014г. и 2015г.)

Таблица 1 - Основные финансовые результаты

тыс. руб.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя	Средне-годовая величина
	2015 г.	2014 г.		
Выручка	57 463	99 892	-42 429	78 678
Расходы по обычным видам деятельности	52 266	98 295	-46 029	75 281
Прибыль (убыток) от продаж	5 197	1 597	+3 600	3 397

## Окончание таблицы 1

Показатель	Значение показателя		Изменения 2015/2014	Средне- годовая величина
	2015г.	2014г.		
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 064	2 418	-4 482	177
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 133	4 015	-882	3 574
6. Проценты к уплате	3 396	3 312	+84	3 354
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-183	-142	-41	-163
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-446	561	-1 007	58
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-446	561	-1 007	58
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса	-476	562	-1038	43

Годовая выручка за 2015 год равнялась 57 463 тыс. руб. За весь рассматриваемый период годовая выручка уменьшилась на 42 429 тыс. руб., или на 42,5% (до 57 463 тыс. руб.). Такое снижением выручки может свидетельствовать о неэффективности работы предприятия, о снижении объемов реализуемых товаров.

За последний год прибыль от продаж составила 5 197 тыс. руб. Финансовый результат от продаж в течение анализируемого периода стремительно вырос (+3 600 тыс. руб.). Это произошло вследствие уменьшения процентов к уплате и увеличения прочих доходов.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

Формальное исследование правильности отражения в Балансе и "Отчете о финансовых результатах" за последний отчетный период отложенных налоговых активов и обязательств подтвердила взаимоувязку показателей отчетности.

Ниже в таблице 2 произведен расчет показателя, характеризующего экономическую эффективность работы предприятия ООО «ТДВ-Стройресурс» - рентабельность (анализируемый период 2014г.-2015г.)



Таблица 2 - Анализ рентабельности предприятия

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменения 2015/2014
	2015 г.	2014 г.	
Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	9	1,6	7,4
Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,5	4	+1,5
Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	-0,8	0,6	-1,4
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	9,9	1,6	+8,3
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	0,9	1,2	-0,3

За 2015 год организация получила прибыль от продаж и прибыль до вычета процентных расходов и расходов по налогу на прибыль (ЕВІТ), что и обусловило положительно значение первых двух показателей рентабельности, приведенных в таблице. Но дополнительные расходы в виде процентов и налога на прибыль привели к отрицательному значению рентабельности, рассчитанной по чистой прибыли.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2015 по 31.12.2015 составила 9% .

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 5,5%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 5,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена на рисунке 1.

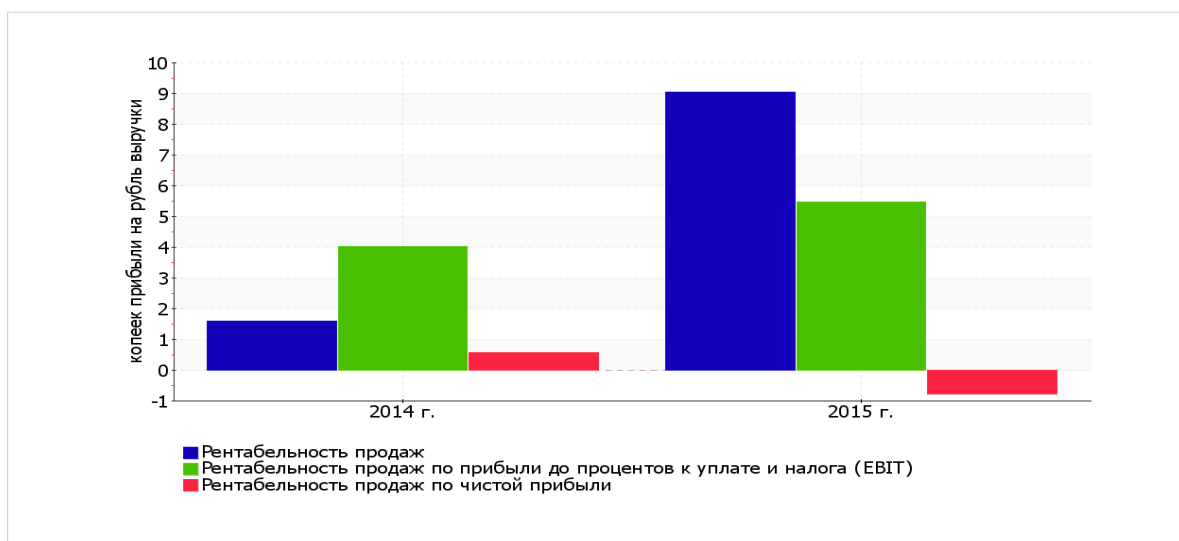


Рисунок 1 - Динамика показателей рентабельности продаж

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) к выручке организации, за последний год составил **5,5%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **5,5** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Таблица 3 – Показатели рентабельности

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя 2015/2014	Расчет показателя
	2015 г.	2014 г.		
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,5	-1,7	-3,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,5	-1,7	-3,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,2	0,3	-0,1%	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	0,29	0,08	+0,21%	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Фондоотдача	0,21	2,82	-2,61%	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

Уменьшение рентабельности собственного капитала за весь рассматриваемый период составило **-3,2%**. За последний год значение рентабельности собственного капитала является критическим.

В 2015г. произошло увеличение рентабельности производственных фондов на 0,21% и составило 0,29%. Этот показатель свидетельствует о том, сколько прибыли принесли производственные активы - как оборотные, так и внеоборотные. То есть если значение показателя 20 %, то это означает, что каждый рубль производственных фондов принес 0,2 рубля чистой прибыли. Как и в предыдущем случае постоянное повышение показателя свидетельствует о постоянном росте эффективности работы производственной сферы предприятия.

За 2015 год рентабельность активов равнялась **-1,7%**. В течение анализируемого периода отмечено весьма значительное падение рентабельности активов – на **3,2%**.

Также отмечается падение коэффициента фондоотдачи. Это может свидетельствовать о том, что в 2015 году произошло уменьшение количества выпущенных услуг (работ) на 1 рубль производственных основных фондов, что характеризуется в уменьшении доли активной части - машин и оборудования, увеличении простоев, наличием излишков непроизводительного или устаревшего оборудования.

На рисунке 2 наглядно представлена динамика основных показателей рентабельности активов и капитала организации за рассматриваемый период (31.12.13–31.12.15).

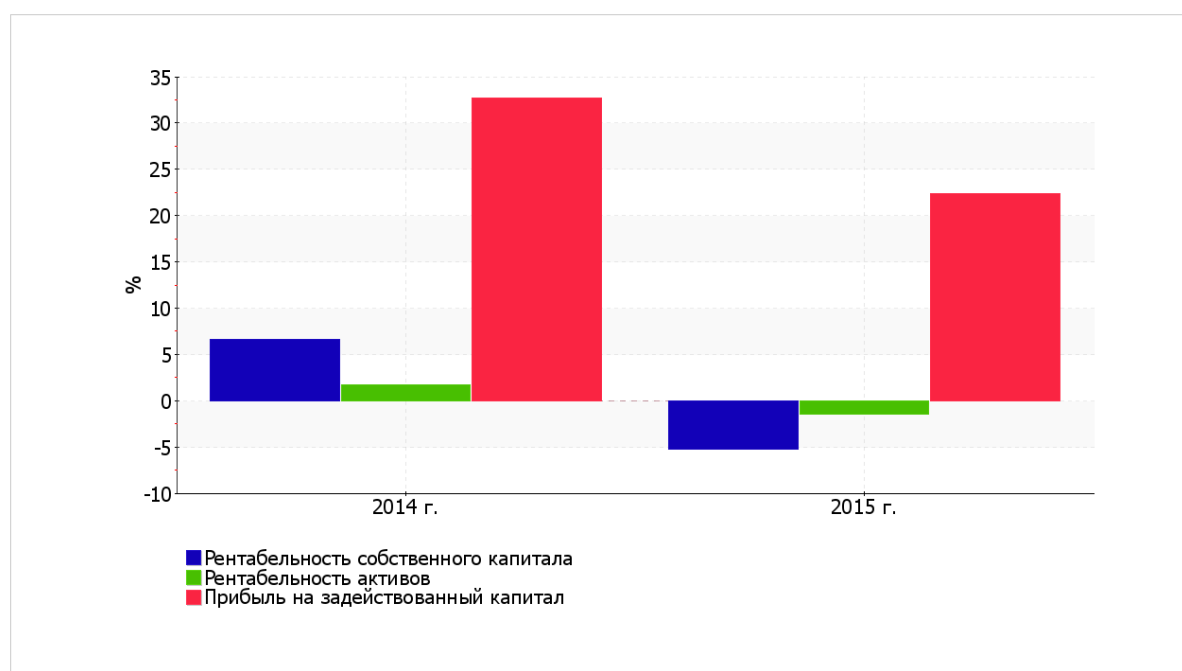


Рисунок 2 - Динамика показателей рентабельности активов и капитала

Ниже на рисунке 3 в качестве одного из показателей, отражающих эффективность использования трудовых ресурсов, представлена производительность труда.

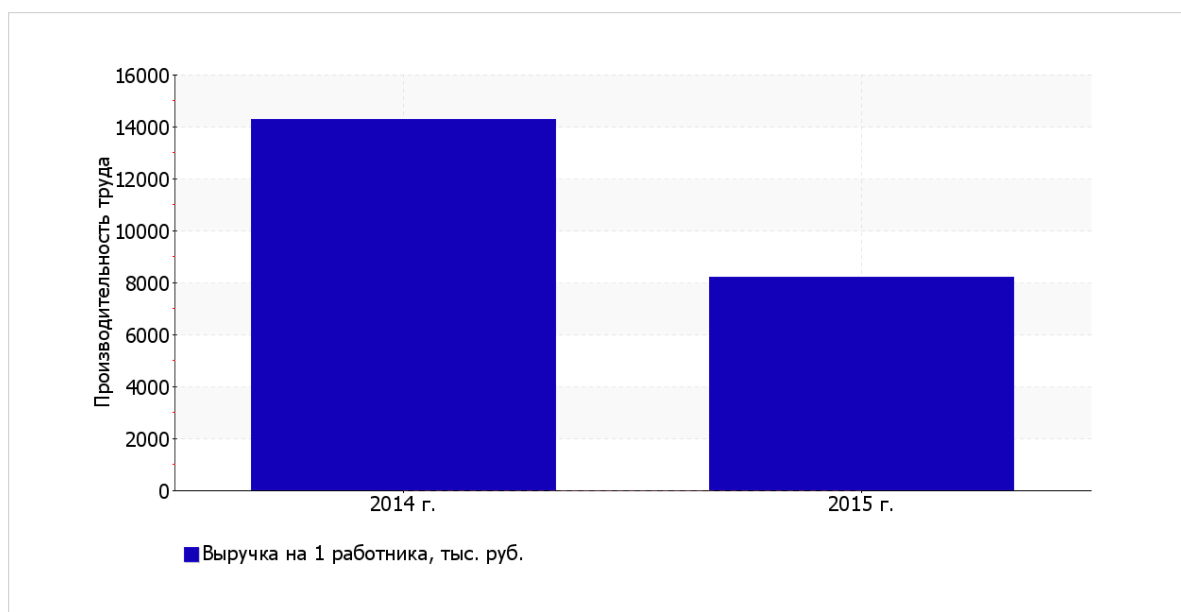


Рисунок 3 - Производительность труда

Производительность за анализируемый период имеет нестабильную динамику. Если сравнить 2014г. с 2013г., то можно увидеть, что производительность труда увеличилась на 6 061 тыс.р/чел, тогда как в 2015г. можно наблюдать снижение производительности труда на 6 237 тыс.р/чел и составила 8 031 тыс.р/чел, что говорит о повышении трудоёмкости оказываемых услуг.

## 2.2 Анализ динамики, состава и структуры имущества и источников его формирования

Под понятием «имущество организации» подразумеваются основные и оборотные средства, а также иные ценности, стоимость которых отражается в балансе организации.

Далее произведем анализ структуры имущества и источников его формирования предприятия ООО «ТДВ-Стройресур» за период с 2013г. по 2015г. Результатом данной части анализа должно стать выявление источников увеличения или сокращения активов предприятия и определение статей активов, по которым данные изменения произошли (Приложение Е).

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2015 (Рис.4) характеризуется следующим соотношением: 11,8% внеоборотных активов и 88,2% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на 4 385 тыс. руб. (на 14,1%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 1,1%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

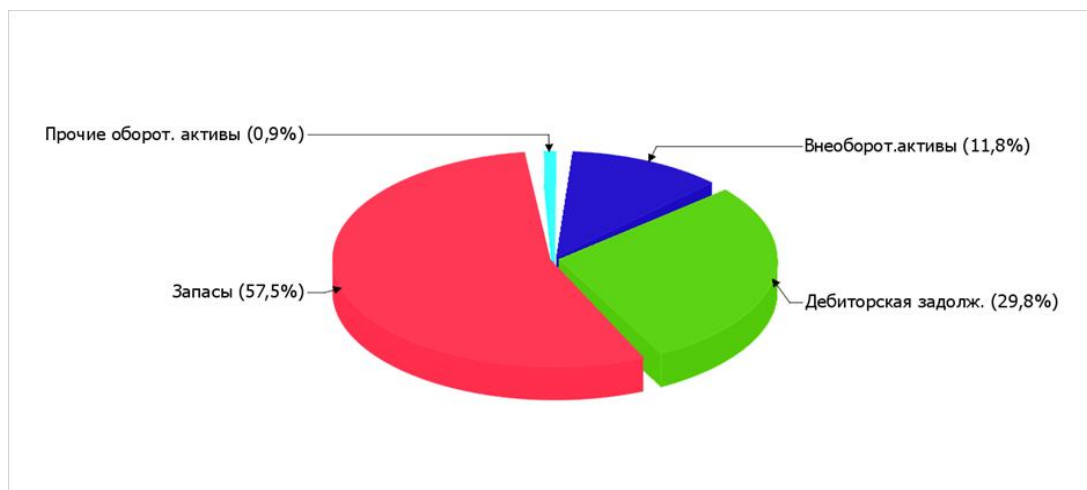


Рисунок 4 - Структура активов организации на 31.12.2015

Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 7 413 тыс. руб. (94,4%)
- прочие оборотные активы – 441 тыс. руб. (5,6%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-8 251 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода (с 31.12.2013 по 31.12.2015)).

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+2 676 тыс. руб. и +3 343 тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации на 31 декабря 2015 г. составил 8 236,0 тыс. руб. За весь анализируемый период наблюдался незначительный рост собственного капитала (+86 тыс. руб.).

Ниже произведен расчет чистых активов организации ООО «ТДВ-Стройресурс». Чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов организации, суммы ее обязательств.

Порядок расчета чистых активов утвержден Приказом Минфина России от 28 августа 2014 г. N 84н "Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов". Этот порядок применяют акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью, государственные унитарные предприятия, муниципальные унитарные предприятия, производственные кооперативы, жилищные накопительные кооперативы, хозяйственные партнерства.

Расчет сводится к определению разницы между активами и пассивами (обязательствами), которые определяются следующим образом.

В состав активов, принимаемых к расчету, включаются все активы организации, за исключением дебиторской задолженности учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций.

В состав обязательств, принимаемых к расчету, включаются все обязательства, кроме доходов будущих периодов. Но не всех доходов будущих периодов, а тех, которые признаны организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества. Эти доходы фактически являются собственным капиталом организации, поэтому для целей расчета стоимости чистых активов исключаются из раздела краткосрочных обязательств баланса (строка 1530).

Т.е. формула расчета чистых активов по Бухгалтерскому балансу предприятия следующая:

$$\text{ЧА} = (\text{стр.1600}-\text{ЗУ})-(\text{стр.1400}+\text{стр.1500}-\text{ДБП}) \quad (2.1)$$

где ЗУ – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал (в Балансе отдельно не выделяется и отражается в составе краткосрочной дебиторской задолженности);

ДБП – доходы будущих периодов, признанных организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества.

Показатель чистых активов, известный в западной практике как net assets или net worth – ключевой показатель деятельности любой коммерческой организации. Чистые активы организации должны быть как минимум положительные. Отрицательные чистые активы – признак несостоятельности организации, говорящий о том, что фирма полностью зависит от кредиторов и не имеет собственных средств.

Чистые активы должны быть не просто положительные, но и превышать уставный капитал организации. Это значит, что в ходе своей деятельности организация не только не растратила первоначально внесенные собственником средства, но и обеспечила их прирост. Чи-

стые активы меньше уставного капитала допустимы только в первый год работы вновь созданных предприятий. В последующие годы, если чистые активы станут меньше уставного капитала, гражданский кодекс и законодательство об акционерных обществах требует снизить уставный капитал до величины чистых активов. Если у организации уставный капитал и так на минимальном уровне, ставится вопрос о дальнейшем ее существовании.

В оценочной деятельности в качестве одного из методов оценки стоимости бизнеса применяется метод чистых активов. При этом методе оценщик использует данные о чистых активах организации согласно бухгалтерской отчетности, предварительно скорректированной исходя из собственных оценочных значений рыночной стоимости имущества и обязательств.

Далее, на основании порядка расчета чистых активов утвержденный Приказом Минфина России от 28 августа 2014 г. N 84н "Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов", был произведен расчет чистых активов организации ООО «ТДВ-Стройресурс» за анализируемый период с 2013 года по 2015 года, который представлен в таблице 4.

Таблица 4 - Расчёт чистых активов ООО "ТДВ-Стройресурс"

Показатель	Значение показателя					Изменение 2015/2013
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса			
	на конец анали- зируемого пери- ода (31.12.2015)	на начало ана- лизируемого периода (31.12.2013)	2015г.	2014 г	2013г.	
Чистые ак- тивы	8 236	8 150	30,7	23,9	26,1	+86
Уставный капитал	20	20	0,1	0,1	0,1	—
Превышение чистых акти- вов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	8 216	8 130	30,7	23,9	26,1	+86

Далее на рисунке 5 рассмотрим динамику чистых активов организации.

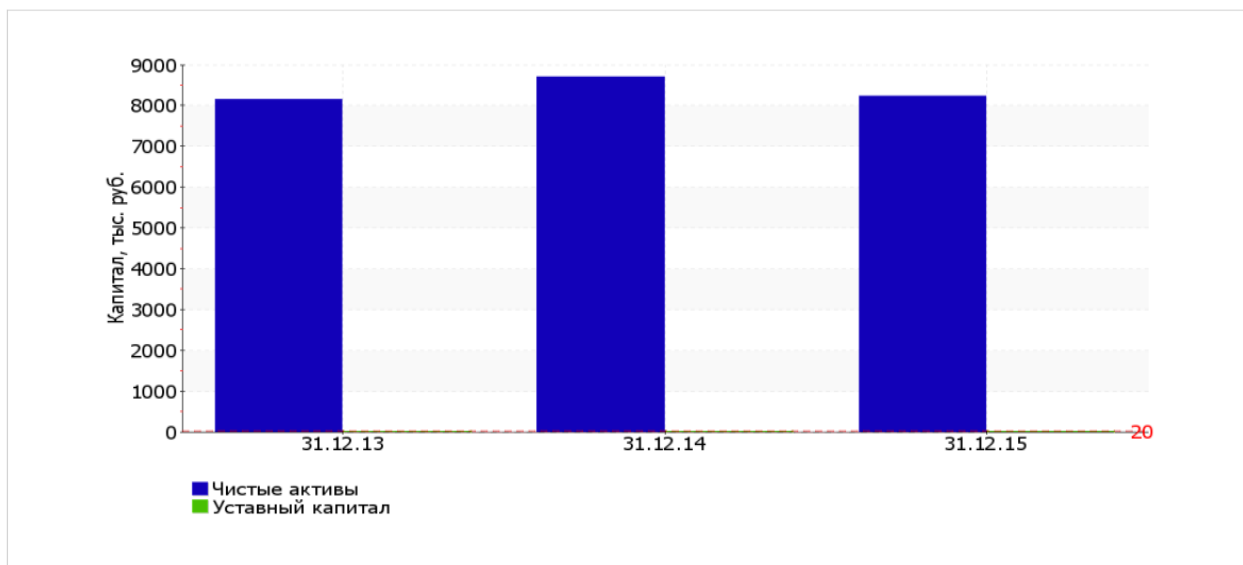


Рисунок 5. Динамика чистых активов ООО "ТДВ-Стройресурс"

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2015 положительные и намного (в **411,8** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на **1,1%** за весь анализируемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на рисунке 5 представлено изменение чистых активов и уставного капитала.

### 2.3 Анализ деловой активности ООО «ТДВ-Стройресурс»

Далее были исследованы показатели деловой активности предприятия ООО «ТДВ-Стройресурс» за период с 2013 года по 2015 год (Приложение Ж). Показатели деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики коэффициентов оборачиваемости.

Коэффициент оборачиваемости активов за 2015г. составил 2,14. Данный коэффициент показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период. Средний срок оборота данного показателя составил 168 дней, именно за столько совершается полный цикл производства и обращения на предприятии ООО «ТДВ-Стройресурс», приносящий эффект в виде прибыли.

Коэффициент оборачиваемости всех активов имеет нестабильную тенденцию, если рассматривать период 2013г.-2014г. можно увидеть положительную динамику (1,80 – 2013г.,



2,74 -2014г.), что свидетельствует о том, что в данном периоде капитал оборачивался быстрее, каждая единица (каждый рубль) актива организации приносил больше прибыли. В 2015 г. произошло снижение данного коэффициента на 0,60 до 2,14, это может говорить о том, что в 2015 году произошло падения объёма продаж.

Оборачиваемость собственного капитала – показывает скорость оборота собственного капитала компании за расчетный период. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ООО «ТДВ-Стройресурс» за 2015 год составил 2,14, период оборота собственного капитала 168 дней.

Коэффициент оборачиваемости заемного капитала показывает сколько требуется оборотов для оплаты всей задолженности. Данный коэффициент за анализируемый период (2013г. -2015г.) снизился почти вдвое. Если на 31.12.2013 этот показатель составлял 15,08, то в 2015г. уже 7,65 (падение составило 50,8 %). Период оборота заемного капитала также снизился с 24 дней до 47 дней.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует рациональность и интенсивность использования этих ресурсов в организации. Он демонстрирует, какой объем выручки от реализации продукции приходится на 1 руб оборотных фондов, т.е. именно этот показатель нагляднее всего отражает отдачу, получаемую от оборотных средств.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов в анализируемом периоде также имеет нестабильную динамику, а именно в 2014г. по сравнению с 2013г. этот коэффициент увеличился на 0,60 (на 31.12.13 –данный коэффициент составлял 1,83, то на 31.12.14 – 2,80, что может свидетельствовать об увеличении объёма продаж в данном периоде, также это говорит о росте прибыли, о том, что произошло повышении эффективности использования ресурсов и об общем повышении уровня работы организации ООО «ТДВ-Стройресурс», а вот в 2015г. этот показатель по сравнению с 2014 годом снизился на 0,37 и составил 2,43. Снижение данного показателя может быть связано с ошибками и недочетами в общей стратегии предприятия, с падением спроса на товары или услуги и ростом задолженности.

Фондоотдача демонстрирует непосредственное количество выручки на единицу стоимости имеющихся основных средств. Резко снижающийся показатель фондоотдачи с 530,32 в 2013 году до 20,66 в 2015 году, свидетельствует об неэффективности использования основных фондов. Предприятию ООО «ТДВ-Стройресурс» необходимо в кратчайшие сроки увеличить производительность труда и оборудования, увеличить загрузку оборудования, повысить качество и конкурентоспособность производимых услуг.

Коэффициент оборачиваемости запасов компании ООО «ТДВ-Стройресурс» в 2015 году снизился по сравнению с 2013 и 2014 годами и установился на отметке в 3,73. Это означает, что столько оборотов за год совершили запасы, т. е. столько раз они перенесли свою

стоимость на готовые изделия за 97 дней. Снижение данного показателя говорит о том, что эффективность производства снизилась и возросла потребность в оборотном капитале.

Доля запасов в структуре оборотных активов за отчётный период возросла на 0,17, что не является положительным изменением и говорит о том, что оборотные активы сосредотачиваются в наименее ликвидной форме и это приводит к замедлению их оборачиваемости.

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности за анализируемый период увеличился почти вдвое. Значение данного коэффициента в 2013 году составляло 3,65, тогда как в 2015г. он увеличился до 7,19. Это означает, что столько раз в среднем в течение 2015 года дебиторская задолженность превращалась в денежные средства.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за анализируемый период имеет нестабильную динамику, в 2014г. по сравнению с 2013г. этот показатель увеличился, тогда, как в 2015 году по сравнению с 2014 годом произошло снижение этого показателя (в 2014 году он составлял 8,43, в 2015 году – 5,38). Данный коэффициент показывает, что фирма погасила среднюю величину своей кредиторской задолженности в 2015 году 5,38 раз. Средний оборот кредиторской задолженности в 2015 году составил 67 дней. Это среднее количество дней, в течение которого счета поставщиков остаются неоплаченными. Снижение данного коэффициента может указывать на проблему с оплатой счетов, на слабую организацию взаимоотношений с поставщиками.

Оборачиваемость кредиторской задолженности необходимо оценивать совместно с оборачиваемостью дебиторской задолженности. Неблагоприятной для предприятия является ситуация, когда коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности значительно больше коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности. На данном предприятии данный показатель в 2015 году ниже коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности. Это отрицательный фактор, так как это снижает рентабельность предприятия.

Производственный цикл на 31.12.15 снизился до 147 дней. Сокращение длительности производственного цикла представляет собой одну из наиболее важных задач организации производства на предприятии, от надлежащего решения которой в большой мере зависит его эффективная, рентабельная работа.

Сокращение длительности производственного цикла способствует увеличению объема оказываемых услуг с теми же самыми ресурсами в единицу времени, а следовательно, повышению производительности труда и снижению себестоимости оказываемых услуг. С уменьшением длительности производственного цикла сокращается средний запас оборотных средств и повышается коэффициент оборачиваемости оборотных средств, что в свою оче-

редь приводит к увеличению объема реализации услуг и общей суммы прибыли предприятия.

Финансовый цикл в 2015 году по сравнению с 2013 годом увеличился и составил 80 дней.

Из этого следует, что произошло замедление расчетов, а это в свою очередь негативно отражается на финансовой надёжности предприятия.

### 3 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности ООО «ТДВ-Стройресурс»

#### 3.1 Анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость — составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию.

На данном этапе анализа следует рассчитать аналитические показатели т.е коэффициенты финансовой устойчивости, которые представлены в приложении И.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2015 г. составил **-0,04**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала. Произошло очень сильное уменьшение коэффициента автономии за весь рассматриваемый период – на **0,08**.

В течение анализируемого периода наблюдалось весьма значительное снижение коэффициента финансового левериджа: если в 2013 году данное значение было 25,09, то на конец 2015г. данный показатель сократился на 53,22 и составил -28,13 (т.е. перестал соответствовать нормативному значению). Это может говорить об упущенной возможности использовать финансовый рычаг, т.е. повысить рентабельность собственного капитала за счет вовлечение в деятельность заемных средств.

Структура капитала организации представлена ниже на рисунке 6. При этом необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

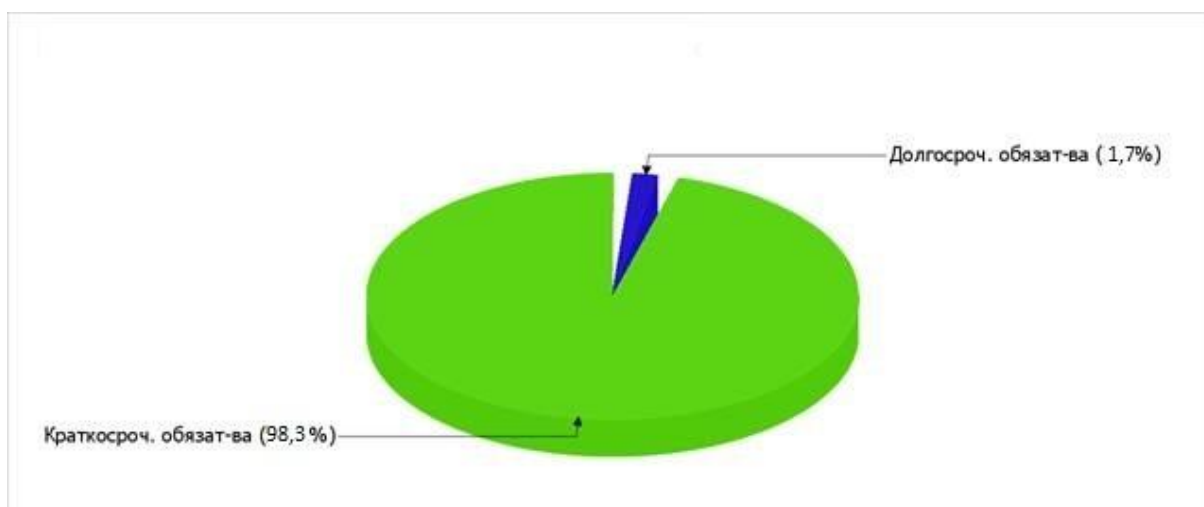


Рисунок 6 – Структура заемного капитала организации ООО «ТДВ-Стройресурс» 31.12.2015

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2015 равнялся -0,14, при том что на 31.12.2013 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся -0,23 (увеличение на 0,09). На 31.12.2015 значение коэффициента характеризуется как не соответствующее принятому нормативу. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение всего проанализированного периода не укладывался в нормативное значение.

Коэффициент обеспеченности процентов к уплате также в анализируемом периоде имеет отрицательную динамику. В 2013 году данный показатель равнялся 1,14 и соответствовал нормативному значению. На конец анализируемого периода он составил -2,37, т.е. снижение составило -3,51. Значение данного коэффициента на 2015г. значительно ниже нормы. Данный коэффициент является показателем, характеризующим способность фирмы рассчитываться по текущим платежам, обусловленным необходимостью обслуживания долгосрочных кредитов и займов, т.е. на 31.12.2015 фирма ООО «ТДВ-Стройресурс» не может в полном объеме рассчитаться по текущим обязательствам.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности) имеет нестабильную динамику, а именно в 2013 году данный коэффициент составил 0,14, в 2014г. он снизился до -0,02. Данный показатель за 2013 -2014 года не соответствовал норме, что неблагоприятно влияло на платежеспособность предприятия ООО «ТДВ-Стройресурс». В 2015г. произошло увеличение данного показателя до 1,86. Изменения по сравнению 2013 годом составили 1,72. Данный показатель в 2015 году соответствует нормативному показателю.

Коэффициент финансовой зависимости по состоянию на 31.12.2013 год равнялся 25,08, данный коэффициент выше нормы. Это может свидетельствовать о сильной зависимости организации от кредиторов. Тогда как на 31.12.2015 год этот показатель упал до -28,08 (снижение составило -53,16). Слишком низкий показатель данного коэффициента говорит об осторожном подходе организации к привлечению заемного капитала и об упущенных возможностях повысить рентабельность собственного капитала за счет использования эффекта финансового рычага.

В течение анализируемого периода наблюдалось весьма значительно снижение коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных активов, на 31.12.2013 значение данного коэффициента составляло 0,28, тогда как на 31.12.2015 значение данного показателя упало до 0,10 (снижение составило -0,18). Данный показатель за период с 2013 года по 2015 год был ниже 1, это означает, что на предприятии ООО «ТДВ-Стройресурс» преобладают внеоборотные активы над оборотными активами. В дальнейшем это может вызвать проблемы с расширением производства и созданию устойчивой логистической сети и т.д.

Коэффициент покрытия постоянных финансовых расходов за анализируемый период снизился ( на 31.12.2013 он составлял 1,14, то на 31.12.2015 составляет -2,37, снижение по данному показателю составило -3,51) Данный коэффициент показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем значение коэффициента больше, тем лучше платежеспособность предприятия, т.к. на 2015 год значение данного коэффициента стало отрицательно, можно сделать вывод, что платежеспособность предприятия ООО «ТДВ-Стройресурс» очень низка.

За анализируемый период (с 31.12.2013 по 31.12.2015) наблюдалось сильное уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов с -0,33 до -0,49 (т.е. -0,17). Коэффициент сохранял значение, не соответствующее нормативному, в течение всего рассматриваемого периода. На 31.12.2015 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

Если проанализировать показатель коэффициента финансовой устойчивости предприятия ООО «ТДВ-Стройресурс» за период с 2013 г. по 2015 год, можно увидеть положительную динамику увеличения данного показателя. На 31.12.2013 значение этого показателя равнялось 0,96, то уже на 31.12.2015г. оно увеличилось до значения 1,04. За весь анализируемый период значение данного показателя соответствовало норме. Увеличение данного показателя повышает возможность компании своевременно расплачиваться по своим обязательствам в краткосрочном периоде и снижает риск банкротства.

### **3.2 Анализ ликвидности**

Ликвидность – это способность заемщика осуществить своевременное исполнение долговых обязательств; другими словами - его платежеспособность.

Ликвидность – способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной.

Ликвидность – способность обращаться в деньги.

Обычно различают высоколиквидные, низколиквидные и неликвидные ценности (активы). Чем легче и быстрее можно получить за актив полную его стоимость, тем более ликвидным он является. Для товара ликвидности будет соответствовать скорость его реализации по номинальной цене.

В российском бухгалтерском балансе активы предприятия расположены в порядке убывания ликвидности. Их можно разделить на следующие группы:

-А1. Высоколиквидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения)

-А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность, т.е. задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)

-А3. Медленно реализуемые активы (прочие, не упомянутые выше, оборотные активы)

-А4. Труднореализуемые активы (все внеоборотные активы)

Для более глубокого анализа также рассчитаем показатели ликвидности активов и пассивов ООО «ТДВ-Стройресурс»

Таблица 5 - Анализ ликвидности активов и пассивов

Наименование показателя	Нормативное значение	2015г.	2014г.	2013г.	Изменения	
					2015г.- 2014г.	2015г.- 2013г.
Коэффициент текущей ликвидности	от 1,5 до 2,5	2,08	1,49	1,60	0,59	0,48
Коэффициент быстрой ликвидности	От 0,8 до 1,0	0,72	0,64	0,81	0,08	-0,03
Коэффициент абсолютной ликвидности	более 0,2	0,01	0,01	0,00	-	0,01
Общий показатель ликвидности баланса предприятия	более или равно 1,0	0,67	0,73	0,61	-0,06	0,06
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	более или равно 0,1	0,21	0,22	0,25	-0,01	-0,04

Коэффициент текущей ликвидности (также называется «общий коэффициент покрытия долгов») – аналитический показатель, рассчитываемый на основании соотношения текущих активов и текущих (краткосрочных) обязательств. Фактически этот параметр говорит о том, насколько уверенно предприятие способно погасить свои краткосрочные обязательства (со сроком исполнения до одного года) за счёт использования текущих активов. Определяется по формуле:

$$K_{ТЛ} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2). \quad (3.1)$$

Как можно видеть, коэффициент текущей ликвидности ООО «ТДВ-Стройресурс» имеет нестабильную динамику. Увеличение данного коэффициента в 2015 году по сравнению с 2014 годом произошло на 0,59 и составило 2,08, хотя в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, произошло снижение на 0,11. Не смотря на то, что в 2014 году, коэффициент не соответствовал норме, анализируя весь указанный период, можно сделать вывод о достаточной платежеспособности организации.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт оборотных активов. Он сходен с коэффициентом текущей ликвидности, но отличается от него тем, что в состав используемых для его расчета оборотных средств включаются только высоко – и средне ликвидные текущие активы (деньги на оперативных счетах, складской запас ликвидных материалов и сырья, товаров и готовой продукции, дебиторская задолженность с коротким сроком погашения). К подобным активам не относится незавершенное производство, а также запасы специальных компонентов, материалов и полуфабрикатов. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет наиболее ликвидных активов. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности определяется по формуле:

$$К_{бл} = (A1 + A2) / (П1 + П2). \quad (3.2)$$

Проведя анализ баланса ООО «ТДВ-Стройресурс» мы видим, что нормативное значение коэффициента быстрой ликвидности не соблюдалось. Это говорит нам о низком уровне высоко- и средне ликвидных текущих активах предприятия, а именно, что денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности не покрывают текущие долги организации. Для повышения уровня срочной ликвидности ООО «ТДВ-Стройресурс» следует принимать меры, направленные на рост собственных оборотных средств и привлечение долгосрочных кредитов и займов.

Коэффициент абсолютной ликвидности – это финансовый коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам)– показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде высоколиквидных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидных активов предприятия. Этот показатель в первую очередь принимается в расчет будущими поставщиками и кредиторами с относительно короткими сроками кредитов. Этот показатель позволяет определить, имеются ли у предприятия ресурсы, способные удовлетворить требования кредиторов в критической ситуации. Определяется по формуле:

$$К_{ал} = A1 / (П1 + П2). \quad (3.3)$$

ООО «ТДВ-Стройресурс» имеет крайне низкое значение данного коэффициента, это означает, что, даже не смотря на положительную динамику, анализируемое предприятие не-



способно покрывать часть краткосрочной задолженности за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае надобности.

Общий показатель ликвидности баланса предприятия характеризует ликвидность баланса предприятия в целом. Он показывает соотношение суммы всех ликвидных средств предприятия и суммы всех платежных обязательств (краткосрочных, долгосрочных, среднесрочных). При этом различные группы активов и обязательств входят в соответствующие суммы с разными весовыми коэффициентами, учитывающими сроки поступления средств и погашения обязательств. Более ликвидные активы и более срочные обязательства учитываются с более высокими коэффициентами. Данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{Кол} = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3) \quad (3.4)$$

Отчётность ООО «ТДВ-Стройресурс» показывает нам, что данный коэффициент на протяжении всего анализируемого периода находится на отметке ниже нормы, это в свою очередь характеризует предприятие как крайне нестабильное.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (СОС) показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности.

При рассмотрении отчетности видно, что не смотря на отрицательную динамику, данный коэффициент имеет значение выше нормы, а это в свою очередь говорит нам о достаточности у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности.

Проведя анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения (Приложение К), можно прийти к следующим выводам:

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 10 559 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае это соотношение выполняется – у организации достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств (больше в 12 раз).

### **3.3 Предложения по улучшению финансового состояния организации ООО «ТДВ-Стройресурс»**

Финансовое состояние – это совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Однако цель анализа состоит не только и не столько в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но еще и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявления наиболее важных аспектов и наиболее слабых позиций в финансовом состоянии именно на данном предприятии. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния конкретного предприятия в конкретный период его деятельности.

На основании проведенного анализа, ООО "ТДВ-Стройресурс" следует предпринять следующие меры, направленные на улучшение важнейших финансовых показателей, а именно, для того, чтобы обеспечить достаточную финансовую независимость (повысить коэффициент автономии), организации необходимо увеличить долю собственного капитала.

Увеличить собственный капитал организации возможно в результате следующих операций:

- Переоценка основных средств в сторону увеличения их балансовой (остаточной) стоимости. К сожалению, соотношение дефицита собственных и остаточной стоимости основных средств на 31.12.2015 не позволит в полной мере использовать этот вариант.

- Увеличение уставного капитала.

- Внос учредителей в имущество общества (без изменения уставного капитала). Этот вариант не предполагает возвратности вложенных средств, в отличие от кредита или займа. Согласно пп. 3.4 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса РФ средства, внесенные участником или акционером для увеличения чистых активов, не облагаются налогом на прибыль. В качестве вноса лучше использовать деньги, а не имущество, чтобы у передающей стороны (если это организация, а не физическое лицо) не возникла база по НДС с безвозмездной передачи имущества.

Для того, чтобы повысить бесперебойность текущих расчетов (улучшить показатель абсолютной ликвидности). ООО «ТДВ-Стройресурс» необходимо увеличить сумму остатка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (таблица 6).

Таблица 6 – Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент ликвидности	Значение показателя у ООО "ТДВ-Стройресурс" на 31 декабря 2015 г.	Рекомендуемое (нормальное) значение, не менее	Чтобы коэффициент принял нормальное значение ООО "ТДВ-Стройресурс" необходимо	
			сократить краткосрочные обязательства на, тыс. руб.	или увеличить высоколиквидные активы на, тыс. руб.
Коэффициента абсолютной ликвидности	0,01	>0,2	10 559	10 559

Так как показатель быстрой ликвидности на 2015 год составлял 0,72, что ниже нормативного показателя. ООО «ТДВ-Стройресурс» следует повысить платежеспособность. Для этого организации необходимо произвести ряд мероприятий по снижению стоимости запасов, переведя их в более ликвидные активы – краткосрочную дебиторскую задолженность, финансовые вложения или денежные средства.

Показатели быстрой ликвидности призваны сигнализировать о риске утраты платежеспособности уже в краткосрочном периоде. Наличие достаточного остатка денежных средств является необходимым условием для нормального ведения текущих расчетов с поставщиками и подрядчиками, персоналом, бюджетом.

Повысить показатели быстрой ликвидности можно следующим образом:

- Снизить размер краткосрочной кредиторской задолженности (в частности, за счет привлечения долгосрочных заимствований).
- Снизить долю менее ликвидных активов, переведя их в более ликвидные. Например, уменьшить период отсрочки платежей для покупателей (повысить оборачиваемость дебиторской задолженности), реализовать излишние запасы или постепенно сократить их уровень, избавиться от неиспользуемых основных средств.

В отличие от бухгалтерского баланса, раскрывающего перед пользователем структуру капитала, устойчивость и платежеспособность организации, "Отчет о финансовых результатах" позволяет оценить финансовые результаты деятельности организации. При этом абсолютные величины, то есть содержащиеся в отчете цифры, не дают полного представления о том, насколько хорошо или плохо отработала организация в отчетном периоде. Объективную оценку позволяют получить относительные показатели, которые соотносят финансовый результат с задействованными ресурсами. Такими показателями выступают рентабельность активов и рентабельность собственного капитала организации.

Рентабельность активов показывает финансовую эффективность использования всех принадлежащих организации активов (всего капитала), или сколько рублей прибыли принес

каждый рубль имеющихся у предприятия активов. Рентабельность собственного капитала – аналогичный показатель, но отражает отдачу на рубль собственного капитала. Первый показатель обычно меньше второго (если в балансе есть хоть рубль кредиторской задолженности). Коэффициенты рентабельности ООО "ТДВ-Стройресурс" за 2015 год отражены в таблице 7.

Таблица 7 – Показатели рентабельности

Показатель	Фактическое значение показателя за 2015 год,
Рентабельность собственного капитала	-0,05
Рентабельность активов	-0,016

Также, при анализе отчетности организации были выявлено, что на конец анализируемого периода предприятие убыточное. (Убыток организации за 2015 год составил 446 тыс. руб.) Убыток отрицательно характеризует финансовую эффективность деятельности организации. Отметим, что финансовый результат оказался отрицательным из-за прочих расходов организации (прибыль от продаж составила 5 179 тыс. руб.).

Постоянная работа с убытком недопустима. Тем более в ситуации, когда наблюдается недостаточная финансовая устойчивость по величине собственного капитала.

Для того, чтобы увеличивать чистую прибыль организации, требуется обеспечить минимально приемлемую рентабельность собственного капитала и активов. Для увеличения рентабельности ООО «ТДВ-Стройресурс» может внедрить в свою деятельность следующие инновации:

- реализация новых товаров, товаров с более высокими качественными характеристиками по сравнению с ранее и ныне продававшимися изделиями;
- освоение нового рынка;
- внедрение новых методов продаж, оказание дополнительных услуг, освоение новых источников поставки товаров;
- организационно-управленческие новшества.

Первый тип обеспечивает прирост показателей рентабельности с одновременным ростом объема реализации. Второй тип создает условия для увеличения массы рентабельности благодаря росту оборотных средств. Третий тип предполагает выполнение одной из стратегий:

- снижение цены при снижении себестоимости производства и реализации товара в расчете на такое увеличение продаж, которое увеличит массу рентабельности;

- не изменять цену продаж, тогда будет обеспечиваться рост рентабельности благодаря увеличению нормы предпринимательского дохода.

В результате четвертого типа инноваций должна увеличиться производительность труда, ускориться оборачиваемость запасов, повыситься эффективность использования ресурсов.

## Заключение

По результатам проведенного анализа можно сделать выводы касательно финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «ТДВ-Стройресурс».

В ходе работы были достигнуты цели, поставленные в начале работы, а именно :

- раскрыто понятие финансового состояния;
- дана оценка финансового состояния ООО «ТДВ-Стройресурс»;
- разработаны мероприятия и рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «ТДВ-Стройресурс».

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты финансового состояния и финансовой устойчивости.

Во второй главе проанализированы динамика состава имущества организации, структура имущества и его источники, а также проведен анализ деловой активности ООО «ТДВ-Стройресурс».

В целом анализ финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «ТДВ-Стройресурс» показал следующее:

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности ООО "ТДВ-Стройресурс" характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2015 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное 0,21;
- положительная динамика рентабельности продаж (+7,4 процентных пункта от рентабельности 1,6% за 2014 год);
- за последний год получена прибыль от продаж (5 197 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+3 600 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки ООО "ТДВ-Стройресурс" (+1,5 коп. к 4 коп. с рубля выручки за 2014 год).

Следующие 2 показателя финансового положения ООО "ТДВ-Стройресурс" имеют хорошие значения:

- увеличение собственного капитала ООО "ТДВ-Стройресурс" при том что, активы организации уменьшились на 4 385 тыс. руб. (на 14,1%).

Среди отрицательных показателей финансового положения ООО "ТДВ-Стройресурс" можно выделить такие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (30,7%);

- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 57,6% от общего капитала организации).

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности ООО "ТДВ-Стройресурс" характеризуют следующие показатели:

- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2015 год составил -446 тыс. руб.

В третьей главе разработаны мероприятия, которые позволят улучшить финансовое состояние предприятия.

Финансовое состояние может быть повышено путем:

- увеличения собственного капитала организации;
- повышения бесперебойности текущих расчетов (улучшение показателя абсолютной ликвидности), за счет увеличения сумм остатка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений;

- провести ряд мероприятий по снижению стоимости запасов, переведя их в более ликвидные активы – краткосрочную дебиторскую задолженность, финансовые вложения или денежные средства;

- снижения размера краткосрочной кредиторской задолженности (в частности, за счет привлечения долгосрочных заимствований);,

- увеличения чистой прибыли организации за счет обеспечения минимально приемлемого уровня рентабельности собственного капитала и активов. Для этого ООО «ТДВ-Стройресурс» может внедрить в свою деятельность следующие инновации:

- а) реализация новых товаров, товаров с более высокими качественными характеристиками по сравнению с ранее и ныне продававшимися изделиями;

- б) освоение нового рынка;

- в) внедрение новых методов продаж, оказание дополнительных услуг, освоение новых источников поставки товаров;

Наличие резервов и дополнительное применение на практике предложенных мероприятий поможет повысить финансовое состояние ООО «ТДВ-Стройресурс» и, как следствие, увеличит его доходность.

## Список используемых источников

1. Мельник, М.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / М. В. Мельник под ред. О. В. Ефимовой – М.: Омега – Л, 2011. – 408 с.
2. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие/ Г.В. Савицкая. – Мн.: Новое знание, 2012. – 704 с.
3. Астахов, В. П. Бухгалтерский (финансовый) учет: Учебное пособие. Издание 6-е, перераб. и дополн./ В.П. Астахов – М.: ИКЦ МарТ; Ростов н/Д: Издательский центр МарТ, 2014. – 960 с.
4. Бабаев, Ю.А. Бухгалтерский учет/ Ю.А. Бабаева. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 432 с.
5. Баканов, М. И. Теория экономического анализа: Учебник. – 4-е изд., доп. и перераб./ М.И. Баканов, А.Д. Шеремет – М.: Финансы и статистика, 2013. – 416 с.
6. Банк, В.Р. Финансовый анализ / В.Р. Банк, С.В. Банк, А.В. Тараскина. – М.: Проспект, 2014. – 344 с.
7. Безруких, П.С. Бухгалтерский учет: Учебник – 3-е изд., перераб. и доп./ П. С. Безруких. – М., 2011. – 718 с.
8. Белов, А.А. Бухгалтерский учет. Теория и практика: учебник / А.А. Белов, А.Н. Белов. – М.: ЭКСМО, 2011. – 624 с.
9. Бочкарев, И.И. Бухгалтерский учет: учебник – 2-е изд., перераб. и доп. / И. И. Бочкарев. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2015. – 776 с.
10. Бочкарев, И.И. Бухгалтерский учёт: учеб. / И.И. Бочкарёва [и др.]; под ред. Я.В. Соколова, - 2-е изд. Перераб. и доп. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2014. – 776 с.
11. Вещунова, Н.Л., Бухгалтерский учет/ Н.Л. Вещунова, Л.Ф. Фомина. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 564с.
12. Власова, А.В. Бухгалтерский учет/ А. В. Власова, Л. С. Зернова. – М., 2011. – 543 с.
13. Гинзбург, А.И. Экономический анализ/ А.И. Гинзбург. – СПб.: Питер. 2012. – 480 с.
14. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие./ О.В. Грищенко. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2013. – 112 с.
15. Ефимова, О.В. Анализ финансовой отчётности: Учебное пособие/ О.В. Ефимова, М.В Мельник. – М.: Омега-Л, 2011. – 408 с.
16. Каморджанова, Н. Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие. 2-е изд./ Н. Каморджанова, И. Картошова – СПб.: Питер, 2011. – 480 с.



17. Кирьянова, З. В. Теория бухгалтерского учета/ З.В. Кирьянова. – М., 2012. – 346 с.
18. Козлова, Е. П. Бухгалтерский учет в организациях / Е. П. Козлова, Т. Н. Бабченко. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 752 с.
19. Ковалев, В.В. Как читать баланс / В.В. Ковалёв, В.В. Патров, В.А. Быков – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 672 с.
20. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие – 4-е изд., перераб. и доп. / Н.П. Кондраков. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 567 с.
21. Куттер, М. И. Теория и принципы бухгалтерского учета/ М.И. Куттер. – М., 2013.–543 с.
22. Куттер, М.И. Теория бухгалтерского учёта: учебник – 3-е изд., перераб. и доп./ М.И. Куттер. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 592 с.
23. Логинова, Н.В. Бухгалтерская отчётность организаций: Учебное пособие/ Н.В. Логинова, А.Л. Моторин, Т.И. Ушакова. – Йошкар-Ола: МарГТУ, 2014. – 148 с.
24. Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов/ Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 471 с.
25. Артеменко, В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – 2-е изд., перераб. и доп./ В.Г. Артеменков, М.В. Беллендир – М.: Изд-во «Дело и Сервис»; Новосибирск: Издательский дом «Сибирское соглашение», 2013. – 160с.
26. Астахов, В.П. Бухгалтерский (финансовый учет): Учебное пособие. Серия «Экономика и управление»./ В.П. Астахов - Ростов н\Д: Издательский центр «МарТ», 2011.– 928 с.
27. Баканов, М. И. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа./ М.И.Баканов, А.Д.Шеремет - М.: Финансы и статистика, 2011.
28. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент / И.А.Бланк - К.: Ника-центр, 2013.-653с.
29. Богатырева, О.В. Реализация стратегического подхода к финансовому оздоровлению кризисных предприятий в современной экономике России / О.В.Богатырев - Экономический анализ: теория и практика. –2011.- №19 (124) – с.56-63.
30. Бочаров, В. В. Финансовый анализ./ В.В.Бочаров - С.-П.: Питер, 2012. - 215 с.
31. Варфоломеев, В.П, Умрихина С.В. Технологические оценки и проблемы эффективности принятия финансовых решений / В.П.Варфоломеев, С.В.Умрихина - Экономический анализ: теория и практика. –2014.- №19 (124). – с.2-11.
32. Герасимов, Е.Ю. Сбалансированная система показателей как инструмент реализации стратегии / Е.Ю.Герасимов - Дайджест-Финансы. – 2011. - №3 – с.13-17.

33. Деникаева, Р.Н. Механизм антикризисного управления в российской экономике и зарубежных странах / Р.Н.Деникаева - Экономический анализ: теория и практика. – 2014.- №4 (109) – с.39-45.
34. Донцова, Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности./ Л.В.Донцова, Н.А.Никифорова - М.: Дело и сервис, 2013. - 367 с.
35. Дуфала, В. Инструментарий для формирования стратегии предприятия/ В.Дуфала - Проблемы, теория и практика управления. –2011. №1. – с. 3-12
36. Дыбаль, С.В. Финансовый анализ: теория и практика./ С.В.Дыбаль - М.- Бизнес-пресса, 2011.- 456с.
37. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие. – 4-е изд., перераб. и доп. / Н.П.Кондарок – М.: ИНФРА-М, 2013. – 640с. – (Серия «Высшее образование»).
38. Крейнина, М. Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле./ М.Н.Крейнина - М.: ДИС, МВ-Центр, 2012.
39. Лещева В. Б., Дьякова В. Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов/В.Б.Лещева, В.Г.Дьякова ;под ред. Проф. Н, П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 471 с.
40. Макарьева, В.И., Андреева Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации./ В.И.Макарьева, Л.В.Андреева – М.: Финансы и статистика, 2014. – 264 с.
41. Парушина, Н.В. Анализ краткосрочных обязательств /Н.В.Парушина// Бухгалтерский учет. – 2015. – №4. – С. 51-57.
42. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник./ Г.В.Савицкая - М: ИНФРА-М, 2012. – 336с.
43. Сотникова, Л.В. Заполнение форм отчетности/ Л.В.Сотникова // Бухгалтерский учет. – 2014. – №1. – С. 35-55.
44. Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа: Учебник./ А.Д.Шеремет – М.: ИНФРА-М, 2011. – 333с. – (Серия «Высшее образование»).
45. Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р.С., Негашев, Е.В. Методика финансового анализа. – 3-е изд., перераб. и доп./ А.Д.Шеремет, Р.С.Сайфулин, Е.В.Негашев – М.: ИНФРА-М, 2012. – 208с.
46. Шеремет, А.Д. Анализ активов организации /А.Д.Шеремет // Бухгалтерский учет. – 2014. – №8. – С. 56-59.

## Приложение А - Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс					
на 31 декабря 2015 г.					
					Коды
Форма по ОКУД					0710001
Дата (число, месяц, год)					31 12 2015
Организация Общество с ограниченной ответственностью "ТДВ-Стройресурс"				по ОКПО	81224218
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН	2462200640
Вид экономической деятельности Оптовая торговля				по ОКВЭД	51.51
Организационно-правовая форма / форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность				по ОКОПФ / ОКФС	65 16
Единица измерения: в тыс. рублей				по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) 660118, Красноярский край, Красноярск г, Связистов проезд, дом № 22					
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	48	48	48
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	2 782	354	106
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	342	343	343
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	3 173	745	497
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	15 401	19 760	14 683
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	8	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	7 992	15 078	15 405
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	40	40	40
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	80	253	13
	Прочие оборотные активы	1260	106	546	548
	Итого по разделу II	1200	23 627	35 677	30 688
	<b>БАЛАНС</b>	1600	26 800	36 422	31 185

## Окончание приложения А

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20	20	20
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	8 216	8 692	8 130
	Итого по разделу III	1300	8 236	8 712	8 150
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	6 842	3 457	3 499
	Отложенные налоговые обязательства	1420	378	379	377
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	7 220	3 836	3 876
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	665	12 019	229
	Кредиторская задолженность	1520	10 679	11 854	18 930
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	11 344	23 873	19 159
	<b>БАЛАНС</b>	1700	26 800	36 422	31 185

# Приложение Б - Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах										Коды		
за Январь - Декабрь 2015 г.										0710002		
Дата (число, месяц, год)										31	12	2015
Организация <b>Общество с ограниченной ответственностью "ТДВ-Стройресурс"</b>										81224218		
Идентификационный номер налогоплательщика										2462200640		
Вид экономической деятельности <b>Оптовая торговля</b>										51.51		
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность</b>										65	16	
Единица измерения: в тыс. рублей										384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	57 463	99 892
	Себестоимость продаж	2120	(39 178)	(85 697)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	18 285	14 195
	Коммерческие расходы	2210	(13 088)	(12 598)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 197	1 597
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	1 793	2 574
	Проценты к уплате	2330	(3 396)	(3 312)
	Прочие доходы	2340	1 462	432
	Прочие расходы	2350	(5 319)	(588)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(263)	703
	Текущий налог на прибыль	2410	(184)	(139)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	110	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	1	(2)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	(1)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(446)	561

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(446)	561
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

# Приложение В - Сведения о среднесписочной численности работников за 2015г.



ИНН 2 4 6 2 2 0 0 6 4 0  
КПП 2 4 6 5 0 1 0 0 1 стр. 1



Форма по КНД 1110018

## Сведения о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год

Представляется в ИФНС ПО СОВЕТСКОМУ РАЙОНУ Г. КРАСНОЯРСКА  
(наименование налогового органа)

Код 2 4 6 5

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТДВ-СТРОЙРЕСУРС"  
(полное наименование организации / фамилия, имя, отчество индивидуального предпринимателя)

Среднесписочная численность по состоянию на 01.01.2016

(число, месяц, год)\*

составляет 7 человек

\* В случае представления сведений о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год, отражается дата - 1 января текущего года, а в случае создания (реорганизации) организации, отражается первое число месяца, следующего за месяцем, в котором организация была создана (реорганизована).

<p>Достоверность и полноту представленных сведений, подтверждаю:</p> <p>Для организации</p> <p>Руководитель ТИХОНЕНКОВ ДМИТРИЙ ВИКТОРОВИЧ Фамилия, Имя, Отчество (полностью)</p> <p>Подпись _____ Дата [ ][ ] = [ ][ ] = [ ][ ][ ][ ] М.П.</p> <p>Для индивидуального предпринимателя</p> <p>Подпись _____ Дата [ ][ ] = [ ][ ] = [ ][ ][ ][ ]</p> <p>Представитель</p> <p>_____ (полное наименование организации / (фамилия, имя, отчество)</p> <p>Подпись _____ Дата [ ][ ] = [ ][ ] = [ ][ ][ ][ ] М.П.</p> <p>_____ (наименование документа, подтверждающего полномочия представителя, копия прилагается)</p>	<p>Заполняется работником налогового органа</p> <p>Дата представления [ ][ ] = [ ][ ] = [ ][ ][ ][ ]</p> <p>Зарегистрирована за № [ ][ ][ ][ ]</p> <p>_____</p> <p>Фамилия, И. О. _____ Подпись _____</p>
---	---



# Приложение Г - Сведения о среднесписочной численности работников за 2014г.



ИНН 2462200640

КПП 246501001 Стр. 1



Форма по КНД 1110018

## Сведения о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год

Представляется в ИФНС ПО СОВЕТСКОМУ РАЙОНУ Г. КРАСНОЯРСКА  
(наименование налогового органа)

Код 2465

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТДВ-СТРОЙРЕСУРС"  
(полное наименование организации / фамилия, имя, отчество индивидуального предпринимателя)

Среднесписочная численность по состоянию на

01.01.2015

(число, месяц, год)\*

составляет

7 человек

\* В случае представления сведений о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год, отражается дата - 1 января текущего года, а в случае создания (реорганизации) организации, отражается первое число месяца, следующего за месяцем, в котором организация была создана (реорганизована).

Достоверность и полноту представленных сведений,  
подтверждаю:

Для организации

Руководитель ТИХОНЕНКОВ ДМИТРИЙ ВИКТОРОВИЧ  
Фамилия, Имя, Отчество (полностью)

Подпись \_\_\_\_\_ Дата \_\_\_\_ = \_\_\_\_ = \_\_\_\_  
М.П.

Для индивидуального предпринимателя

Подпись \_\_\_\_\_ Дата \_\_\_\_ = \_\_\_\_ = \_\_\_\_

Представитель

\_\_\_\_\_  
(полное наименование организации / (фамилия, имя, отчество)

Подпись \_\_\_\_\_ Дата \_\_\_\_ = \_\_\_\_ = \_\_\_\_  
М.П.

\_\_\_\_\_  
(наименование документа, подтверждающего полномочия представителя,  
копия прилагается)

Заполняется работником налогового органа

Дата представления \_\_\_\_ = \_\_\_\_ = \_\_\_\_

Зарегистрирована за №: \_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Фамилия, И. О.

\_\_\_\_\_  
Подпись





# Приложение Д - Сведения о среднесписочной численности работников за 2013



ИНН 2462200640  
КПП 246501001 Стр. 1



Форма по КНД 1110018

## Сведения о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год

Представляется в ИФНС ПО СОВЕТСКОМУ РАЙОНУ Г. КРАСНОЯРСКА  
(наименование налогового органа)

Код 2465

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТДВ-СТРОЙРЕСУРС"  
(полное наименование организации / фамилия, имя, отчество индивидуального предпринимателя)

Среднесписочная численность по состоянию на 01.01.2014  
(число, месяц, год)\*

составляет 7 человек

\* В случае представления сведений о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год, отражается дата - 1 января текущего года, а в случае создания (реорганизации) организации, отражается первое число месяца, следующего за месяцем, в котором организация была создана (реорганизована).

<p>Достоверность и полноту представленных сведений, подтверждаю:</p> <p>Для организации</p> <p>Руководитель ТИХОНЕНКОВ ДМИТРИЙ ВИКТОРОВИЧ Фамилия, Имя, Отчество (полностью)</p> <p>Подпись _____ Дата ____=____=____ М.П.</p> <p>Для индивидуального предпринимателя</p> <p>Подпись _____ Дата ____=____=____</p> <p>Представитель</p> <p>(полное наименование организации / (фамилия, имя, отчество)</p> <p>Подпись _____ Дата ____=____=____ М.П.</p> <p>(наименование документа, подтверждающего полномочия представителя, копия прилагается)</p>	<p>Заполняется работником налогового органа</p> <p>Дата представления ____=____=____</p> <p>Зарегистрирована за №: ____=____=____</p> <p>Фамилия, И. О. _____ Подпись _____</p>
---	---





Приложение Е – Вертикальный и горизонтальный анализ баланса

Наименование показателя	Горизонтальный анализ					
	Абсолютное изменение, тыс. руб.			Относительное изменение, %		
	2015г. - 2014г.	2015г. - 2013г.	2014г. - 2013г.	2015г. / 2014г.	2015г. / 2013г.	2014г. / 2013г.
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы				100,0%	100,0%	100,0%
Основные средства	-6 093	-13 562	-7 469	64,7%	45,2%	69,8%
Отложенные налоговые активы	1 389	2 613	1 224	161,5%	353,0%	218,5%
Прочие внеоборотные активы	3	-5	-8	123,1%	76,2%	61,9%
Итого по разделу I	-4 701	-10 954	-6 253	76,0%	57,6%	75,8%
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	-2 642	-21 430	-18 788	94,1%	66,1%	70,3%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-988	-2 293	-1 305	0,2%	0,1%	43,1%
Дебиторская задолженность	232	62 557	62 325	100,3%	345,8%	344,8%
Денежные средства и денежные эквиваленты	-51	83	134	64,1%	1137,5%	1775,0%
Прочие оборотные активы	7 608	12 343	4 735	249,0%	3427,0%	1376,3%
Итого по разделу II	4 159	51 260	47 101	103,0%	156,1%	151,5%
БАЛАНС	-542	40 306	40 848	95,3%	123,4%	129,5%

Продолжение приложения Е

Наименование показателя	Горизонтальный анализ					
	Абсолютное изменение, тыс. руб.			Относительное изменение, %		
	2015г. - 2014г.	2015г. - 2013г.	2014г. - 2013г.	2015г. / 2014г.	2015г. / 2013г.	2014г. / 2013г.
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)				100,0%	100,0%	100,0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-5 499	-10 300	-4 801	1684,7%	-131,3%	-7,8%
Итого по разделу III	-5 499	-10 300	-4 801	1891,2%	-129,2%	-6,8%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-13 347	-25 003	-11 656	16,4%	9,5%	57,8%
Отложенные налоговые обязательства	-21	5	26	74,4%	108,9%	146,4%
Итого по разделу IV	-13 368	-24 998	-11 630	16,7%	9,7%	58,0%
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	4 012	3 585	-427	2257,0%	684,8%	30,3%
Кредиторская задолженность	14 023	71 729	57 706	109,9%	185,0%	168,4%
Оценочные обязательства				100,0%	100,0%	100,0%
Итого по разделу V	18 325	75 604	57 279	112,9%	188,9%	167,3%
БАЛАНС	-542	40 306	40 848	99,7%	134,4%	134,8%

Продолжение приложения Е

Наименование показателя	Вертикальный анализ		
	Доля в структуре баланса, %		
	2015г.	2014г.	2013г.
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	0,2%	0,1%	0,2%
Результаты исследований и разработок	0,0%	0,0%	0,0%
Нематериальные поисковые активы	0,0%	0,0%	0,0%
Материальные поисковые активы	0,0%	0,0%	0,0%
Основные средства	10,4%	1,0%	0,3%
Доходные вложения в материальные ценности	0,0%	0,0%	0,0%
Финансовые вложения	0,0%	0,0%	0,0%
Отложенные налоговые активы	1,3%	0,9%	1,1%
Прочие внеоборотные активы	0,0%	0,0%	0,0%
Итого по разделу I	11,8%	2,0%	1,6%
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	57,5%	54,3%	47,1%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,0%	0,0%	0,0%
Дебиторская задолженность	29,8%	41,4%	49,4%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0,1%	0,1%	0,1%
Денежные средства и денежные эквиваленты	0,3%	0,7%	0,0%
Прочие оборотные активы	0,4%	1,5%	1,8%
Итого по разделу II	88,2%	98,0%	98,4%
БАЛАНС	100,0%	100,0%	100,0%

Окончание приложения Е

Наименование показателя	Вертикальный анализ		
	Доля в структуре баланса, %		
	2015г.	2014г.	2013г.
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	0,1%	0,1%	0,1%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	30,7%	23,9%	26,1%
Итого по разделу III	30,7%	23,9%	26,1%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	25,5%	9,5%	11,2%
Отложенные налоговые обязательства	1,4%	1,0%	1,2%
Оценочные обязательства	0,0%	0,0%	0,0%
Прочие обязательства	0,0%	0,0%	0,0%
Итого по разделу IV	26,9%	10,5%	12,4%
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	2,5%	33,0%	0,7%
Кредиторская задолженность	39,8%	32,5%	60,7%
Доходы будущих периодов	0,0%	0,0%	0,0%
Оценочные обязательства	0,0%	0,0%	0,0%
Прочие обязательства	0,0%	0,0%	0,0%
Итого по разделу V	42,3%	65,5%	61,4%
БАЛАНС	100,0%	100,0%	100,0%

Приложение Ж – Анализ деловой активности

Показатель	Период			Изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2015г.	2014г.	2013г.	2015г. - 2014г.	2015г. - 2013г.	2015г. / 2014г.	2015г. / 2013г.
Общие показатели оборачиваемости							
Оборачиваемость всех активов	2,14	2,74	1,80	-0,60	0,34	78,2%	118,9%
Средний срок оборота всех активов, дн.	168	131	200	37	-32	127,9%	84,1%
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	2,14	2,74	1,80	-0,60	0,34	78,2%	118,9%
Период оборота собственного капитала, дн.	168	131	200	37	-32	127,9%	84,1%
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	7,65	6,45	15,08	1,20	-7,42	118,6%	50,8%
Период оборота заемного капитала, дн.	47	56	24	-9	23	84,3%	197,0%
Оборачиваемость оборотных активов	2,43	2,80	1,83	-0,37	0,60	86,9%	132,8%
Средний срок оборота оборотных активов, дн.	148	129	197	19	-49	115,1%	75,3%
Фондоотдача	20,66	282,18	530,32	-261,53	-509,67	7,3%	3,9%
Доля оборотных активов в общей величине капитала	0,88	0,98	0,98	-0,10	-0,10	90,0%	89,6%
Показатели управления материальными запасами							
Оборачиваемость запасов	3,73	5,06	3,83	-1,33	-0,10	73,8%	97,4%
Средний срок оборота запасов	97	71	94	25	3	135,6%	102,7%
Доля запасов в общей величине оборотных активов	0,65	0,55	0,48	0,10	0,17	117,7%	136,2%
Показатели управления дебиторской и кредиторской задолженностью							
Оборачиваемость дебиторской задолженности	7,19	6,63	3,65	0,57	3,54	108,5%	197,0%

Окончание приложения Ж

Показатель	Период			Изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2015г.	2014г.	2013г.	2015г. - 2014г.	2015г. - 2013г.	2015г. / 2014г.	2015г. / 2013г.
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дн.	50	54	99	-4	-49	92,1%	50,8%
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дн.	5,38	8,43	2,97	-3,05	2,41	63,9%	181,2%
Средний срок оборота кредиторской задолженности	67	43	121	24	-54	156,6%	55,2%
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,75	1,27	0,81	-0,52	-0,07	58,8%	92,0%
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	86,28	187,77	2 162,08	-101,49	-2 075,80	46,0%	4,0%
Операционный и финансовый цикл							
Производственный цикл, дн.	147	126	193	21	-46	116,8%	76,1%
Финансовый цикл, дн.	80	83	71	-3	8	96,2%	111,5%
Среднесписочная численность персонала, дн.	84	98	36	-14	48	85,7%	233,3%

## Приложение И – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (2013г.- 2015г.)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013		
Коэффициент автономии	-0,04	-0,00	0,04	-0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент финансового левериджа	-28,13	-515,92	25,09	-53,22	Отношение заемного капитала к собственному. Оптимальное значение 1, допустимое 2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,14	-0,14	-0,23	+0,09	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности процентов к уплате	-2,37	-0,71	1,14	-3,51	Отношение прибыли до вычета процентов и налогов к процентам к уплате. Нормативное значение больше 1
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности)	1,86	-0,02	0,14	1,72	Отношение собственного капитала к заемному. Нормальное значение: 0,7 и более.
Коэффициент финансовой зависимости	-28,08	-515,82	25,08	-53,16	Отношение заемного капитала организации ко всему капиталу (активам). Допустимое значение не более 0.6-0.7, Оптимальное 0.5

Окончание приложение И

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (2013г.-2015г.)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013		
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	0,10	0,14	0,28	0,10	Отношение мобильных средств (итог по второму разделу) и долгосрочной дебиторской задолженности к иммобилизованным средствам (внеоборотные активы, скорректированным на дебиторскую задолженность долгосрочного характера)
Коэффициент обеспеченности запасов оборотным капиталом	-0,49	-0,44	-0,33	-0,49	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент финансовой устойчивости	0,57	0,34	0,38	0,19	Отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к активам предприятия, нормативное значение 0,8-0,9



**Приложение К – Анализ ликвидности баланса**

Актив	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес (%)			Пассив	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес (%)			Платежный излишек (+) или недостаток (-)		
	2015г.	2014г.	2013г.	2015г	2014г	2013г		2015г.	2014г.	2013г.	2015г.	2014г.	2013г.	2015г.	2014г.	2013г.
Наиболее ликвидные активы (А1)	120	293	53	0,4%	0,8%	0,2%	Наиболее срочные обязательства (П1)	10 679	11 854	18 930	39,8%	32,5%	60,7%	-10 559	-11 561	-18 877
Быстро реализуемые активы (А2)	7 992	15 078	15 405	29,8 %	41,4 %	49,4%	Краткосрочные пассивы (П2)	665	12 019	229	2,5%	33,0%	0,7%	7 327	3 059	15 176
Медленно реализуемые активы (А3)	15 515	20 306	15 230	57,9 %	55,8 %	48,8%	Долгосрочные пассивы (П3)	7 220	3 837	3 876	26,9%	10,5%	12,4%	8 295	16 469	11 354
Трудно реализуемые активы (А4)	3 173	745	497	11,8 %	2,0%	1,6%	Постоянные пассивы (П4)	8 236	8 712	8 150	30,7%	23,9%	26,1%	-5 063	-7 967	-7 653
Итого активы (ВА)	26 800	36 422	31 185	100,0 %	100,0 %	100,0 %	Итого пассивы (ВП)	26 800	36 422	31 185	100,0 %	100,0 %	100,0 %			